(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y)　　(المحاسبون القانونيون العرب) RSM International

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
وتقرير مراقبا الحسابات عليها

تقرير مراقبا الحسابات

إلى السادة / مساهمى شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding
(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة **لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding (شركة مساهمة مصرية)** والمتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات .

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف .

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهنى وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة .

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية . وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ . وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية .

وأننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية .

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعه المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المجمع **لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding** في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعه عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

- فيما لا يعد تحفظا من جانبنا ، تم توقيع عقد ابتدائى جديد بين هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى – شركة تابعة – بتاريخ ٨ نوفمبر ٢٠١٠ بشأن ٨٠٠٠ فدان لإقامة مشروع مدينتي على ألا يقل المقابل العينى عن ٩,٩٧٩ مليار جنية مصري وبناءً عليه سوف يتم إعادة النظر في قيمة ارض مشروع مدينتى عند توقيع العقد النهائي للأرض (ايضاح ١٤).

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظا، وكما هو وارد بالايضاح رقم (٣٨) من الايضاحات المتممة للقوائم المالية ، لم تتوافر لدي إدارة الشركة بعد المعلومات التي تمكنها من الافصاح عن تأثير الأحداث الجارية على الأصول والالتزامات ونتائج الاعمال خلال الفترات المالية القادمة ، حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهريا فى الفترات القادمة إذا ما توافرت لدى إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقاً بها وبما يمكنها من استخدام تلك المؤشرات والدلالات في تحديد مدى وحجم تلك الأحداث على تلك الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية .

القاهرة فى : ٨ مارس ٢٠١٢

مراقبا الحسابات

عماد حافظ راغب
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س . م . م (٣٦٧٨)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢)
(المتضامنون للمحاسبة والمراجعة E&Y)

مجدي حنيش وشركاه
مجدي حنيش
س . م . م (١٦٢٦)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١١٧)
(المحاسبون القانونيون العرب) RSM International

	إيضاح	٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصرى
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٤,٢٣٨,٨٧٨,٢٥٦	٤,٣٤١,٢٤٧,١١٥
مشروعات تحت التنفيذ	(٥)	٢٩٩,٣٢٢,٧١٩	١٨٩,٩٢٠,٨٥٠
استثمارات فى أصول عقارية	(٦)	٤٢٩,٩٣٧,٥٦٦	٤١٨,٩٥٢,٣٩٩
الشهرة	(٧)	١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧	١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧
استثمارات فى شركات شقيقة	(٨)	٥,٠٣٠,١٦٦	٤,٤٩٦,٤٦٢
استثمارات مالية متاحة للبيع	(٩)	٥٥,٠٩٤,٩٩٠	٥٣,٢٥٤,٩٢٠
استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	٥١٦,٧٠١,٥٦٩	٤٨٣,٨٣٧,٩٥١
اصول ضريبية مؤجلة	(٢٨)	٢,٧٨٢,٦٠٢	–
مجموع الأصول غير المتداولة		٢٠,٩٤١,٤٠٠,٩٨٥	٢٠,٨٨٥,٣٦٢,٨١٤
الأصول المتداولة			
أعمال تحت التنفيذ	(١٤)	١٥,١٨٢,٩٧١,٣٦٩	١٣,٨٠٠,٢٧٠,٩٧١
المخزون	(١٥)	٣١,٨٢٨,٥٥٤	٣٤,٢١٨,٩٨٧
عملاء وأوراق قبض	(١٣)	١٤,٠٦٣,٨٧٥,٨٥٩	١٥,٥٢١,٩٣٤,٩٥٧
دفعات مقدمه وأرصدة مدينه أخرى	(١٦)	٢,٤١٢,١٣٠,٤٣٩	٢,٩١٠,٣٤٧,٠٤٧
استثمارات مالية متاحة للبيع	(٩)	٢٥,٨٤٥,٥٠٨	٢٥,٨٤٥,٥٠٨
مدينو استثمارات	(١٠)	٨٠٨,٩٦٢,٥٦٥	٨٠٨,٢١٢,٥٦٥
أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٢)	١٩٧,١٦٢,٦١٤	٢٩٨,٦٨٢,٠٠٢
نقدية وأرصدة لدى البنوك	(١٧)	٢٢٥,١٣٣,١٤٧	٥٧٧,٤٨٢,٣٠١
مجموع الأصول المتداولة		٣٢,٩٤٧,٩١٠,٠٥٥	٣٣,٩٧٦,٩٩٤,٣٣٨
الالتزامات المتداولة			
بنوك سحب على المكشوف		٤٥,٦١٩,٠٧٦	٣١,٦٧٤,٠٣٠
الدائنون وأوراق الدفع	(١٨)	١,٩٩٨,٤٦٤,٤١٨	١,٠٣٣,٠٥٢,٢١٩
التسهيلات	(٢٦)	٥١٣,٦٥٩,٩٤٨	٣١٧,٨١٠,٢١٠
الجزء المتداول من القروض والتسهيلات قصيرة الأجل	(٢٦)	٦٠٨,٨٢٩,٣٩٥	٤٣٤,٤٥٤,٤٣٥
عملاء دفعات مقدمه	(١٩)	١٦,٣٦٨,٦٨٢,٦٣٦	١٩,٠٤٠,٢٢١,٢٦٧
دائنو توزيعات		١٤,٨٨٦,٩٥٠	١٦,٤٩٥,٠٧٧
مصلحة الضرائب		١٣٢,٥٧٩,٨٠٤	١٨٤,٩١٧,٩٠٦
مصروفات مستحقة وأرصده دائنة أخرى	(٢٠)	١,٦٦٨,٩٠٦,٣٠٩	١,٨٩٣,٢٧٢,٨٨٨
مجموع الإلتزمات المتداولة		٢١,٣٥١,٦٢٨,٥٣٦	٢٢,٩٥١,٨٩٨,٠٣٢
رأس المال العامل		١١,٥٩٦,٢٨١,٥١٩	١١,٠٢٥,٠٩٦,٣٠٦
مجموع الإستثمار		٣٢,٥٣٧,٦٨٢,٥٠٤	٣١,٩١٠,٤٥٩,١٢٠

	إيضاح	٢٠١١/١٢/٣١ جنيـــه مصرى	٢٠١٠/١٢/٣١ جنيـــه مصرى
يتم تمويله على النحو التالى :			
حقوق الملكية			
رأس المال المرخص به	(٢١)	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٠,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠
راس المال المصدر والمدفوع	(٢١)	٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠	٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠
إحتياطى قانونى	(٢٢)	٢١٦,٦٤٥,٦٥٣	١٦٤,٩٩٩,٧٣٤
إحتياطى عام	(٢٣)	٦١,٧٣٥,٤٠٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤
صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	(٢٤)	٣,٨٠٠,٠٠٠	١,٩٦٠,٠٠٠
ترجمة كيان أجنبي		٣٥,٤٦٧,٤٤٧	٥,٩٥٨,٢٩٧
تخفيض حقوق الملكية فى الشركات التابعة	(٢٥)	(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)
ارباح مرحلة		٣,٤٥١,٥٤٣,٢٨١	٣,٠٨٠,٢٠٧,٠٨١
أرباح العام		٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤
حقوق مساهمي الشركة الأم		٢٤,٩٥٢,٢٣٤,١٨٠	٢٤,٣٥٧,٠٩٤,١١٢
حقوق الأقلية		١,٣٤٩,٨٤١,٧٦٩	١,٣٢٧,٩٧٠,٦١٣
مجموع حقوق الملكية		٢٦,٣٠٢,٠٧٥,٩٤٩	٢٥,٦٨٥,٠٦٤,٧٢٥
الالتزامات غير المتداولة			
قروض و تسهيلات ائتمانية طويلة الأجل	(٢٦)	٢,٠٥٧,٩٨٦,٨١٣	٢,٠٢٠,٥٣١,٠٥٩
الالتزامات طويلة الأجل	(٢٧)	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢	٤,١٧٨,٤٣٢,٥٣١
التزامات ضريبية مؤجلة	(٢٨)	-	٢٦,٤٣٠,٨٠٥
مجموع الالتزامات طويلة الأجل		٦,٢٣٥,٦٠٦,٥٥٥	٦,٢٢٥,٣٩٤,٣٩٥
مجموع حقوق المساهمين والالتزامات غير المتداولة		٣٢,٥٣٧,٦٨٢,٥٠٤	٣١,٩١٠,٤٥٩,١٢٠

مراقبا الحسابات | رئيس القطاع المالى | رئيس مجلس الأدارة والعضو المنتدب

عماد حافظ راغب | مجدي حشيش | غالب أحمد فريد | طارق طلعت مصطفى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .
- تقرير مراقبا الحسابات مرفق.

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصري	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري
إيرادات النشاط	(٢٩)	٥,٠٩٨,١٠٥,١٥٦	٥,٣٣٩,٤٣٢,٩٦٤
تكاليف النشاط	(٢٩)	(٣,٩١١,٥٦٠,٦١١)	(٣,٨١٧,٠٦٣,٤١١)
مجمل الربح		١,١٨٦,٥٤٤,٥٤٥	١,٥٢٢,٣٦٩,٥٥٣
مصروفات بيعية و تسويقية وإدارية		(٢٨٩,٧٣٠,٧١٢)	(٣٠٨,٩٧٨,٣٥١)
اهلاك واستهلاك		(١٤٤,٣٥٦,٩٢٥)	(١١٢,٨٩٩,٧٥١)
مخصصات	(١٣)	(٢,٢٥٠,٠٠٠)	(٦٢٣,٣٧٠)
مخصصات انتفى الغرض منها	(١٣)	٢٢٤,٢٨٩	٦٩٧,٤٨٢
خسائر اضمحلال أصول		-	(١,٤٩٧,٨١٦)
مصروفات ايجارية		(٣٤,٦٨٥,٧٣٢)	-
أرباح التشغيل		٧١٥,٧٤٥,٤٦٥	١,٠٩٩,٠٦٧,٧٤٧
فوائد دائنة		١٩,٥١٠,٣٠١	٢٧,٨٩١,٧٣٣
فوائد استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق		٢٨,٧٦٩,١٠٠	٣٠,٣٢٣,٩٢١
عائد أذون خزانة		١٥,١٧٣	١,٤٢٥,٩٩٩
مصروفات تمويلية		(١٨٥,٣٩٦,٨٤٤)	(١٧٤,٦١٦,٠٦٨)
عائد توزيعات أرباح استثمارات في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٣٠)	٣,٣٨٥,٣٨٨	٣,٠٧٥,٣٤٢
إيرادات بيع استثمارات في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٣١)	٣,٢٢٦,١٨٣	١٧,٠٧٨,٥٧٤
(خسائر) إيرادات إعادة تقييم استثمارات فى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٢)	(٢٥,٤٥٤,٠٩٦)	١٥,٧٣٥,٧٣٠
حصة الشركة فى أرباح شركات شقيقة		٢٨٩,٩٠٤	٢,٠٥١,٤٦٢
ارباح تقييم اصول عقارية		-	١٣٥,١٦٨,٨٩٤
إيرادات أخرى	(٣٢)	٦١,٩١٦,٣٣٣	٥٢,١٩٦,٠٠٠
أرباح رأسمالية		١٩,٥٤٦,٥٦٥	٣,٨٢٣,٧٤٨
بدلات أعضاء مجلس الإدارة		(٦٦٧,٦٥٠)	(٧٢٠,٦٠٠)
(خسائر) أرباح فروق العملة		(٣٥,٩٦٩,٢٥٨)	(٩,٤٨٩,١٧١)
صافى الربح قبل الضرائب		٦٠٤,٩١٦,٥٦٤	١,٢٠٣,٠١٣,٣١١
ضريبة الدخل	(٢٨)	(١٠٣,٦٤٤,٧١٩)	(١٩٣,٤٠٧,٠٠١)
الضريبة المؤجلة	(٢٨)	٢٩,٢١٣,٤٠٧	(٥,٦٤٩,٣٦٣)
صافى أرباح العام بعد الضرائب		٥٣٠,٤٨٥,٢٥٢	١,٠٠٣,٩٥٦,٩٤٧
حقوق الأقلية		(٤٧,٠٢٤,٠٤١)	٦٣,٩٤٨,٥٧٣
صافى أرباح العام (مساهمي الشركة الأم)		٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤

رئيس القطاع المالى

غالب أحمد فايد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

طارق طلعت مصطفى

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصري	احتياطي قانوني جنيه مصري	احتياطي عام جنيه مصري	صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع جنيه مصري	ترجمة كيان اجنبى	تخفيض حقوق الملكية فى الشركات التابعة/ أسهم خزينة جنيه مصري	أرباح مرحلة جنيه مصري	أرباح العام جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري	حقوق الأقلية جنيه مصري	الإجمالي جنيه مصري
الرصيد في ١ يناير ٢٠١١	٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠	١٦٤,٩٩٩,٧٣٤	٦١,٧٣٥,٤٠٤	١,٩٦٠,٠٠٠	٥,٩٥٨,٢٩٧	(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)	٣,٠٨٠,٢٠٧,٠٨١	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	٢٤,٣٥٧,٠٩٤,١١٢	١,٣٢٧,٩٧٠,٦١٣	٢٥,٦٨٥,٠٦٤,٧٢٥
المحول الى الأرباح المرحلة	–	–	–	–	–	–	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	(٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤)	–	–	–
اصدار اسهم مجانية (إيضاح ٢١)	٥٠٣,٣٠٧,٨٨٠	–	–	–	–	–	(٥٠٣,٣٠٧,٨٨٠)	–	–	–	–
أرباح العام	–	–	–	–	–	–	–	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	(٤٧,٠٢٤,٠٤١)	٥٣٠,٤٨٥,٢٥٢
تسويات على الأرباح المرحلة	–	–	–	–	–	–	(١٣,٧١٨,٣٧٥)	–	(١٣,٧١٨,٣٧٥)	–	(١٣,٧١٨,٣٧٥)
تسويات على حقوق الأقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٦٨,٨٩٥,١٩٧	٦٨,٨٩٥,١٩٧
إحتياطى قانوني	–	٥١,٦٤٥,٩١٩	–	–	–	–	(٥١,٦٤٥,٩١٩)	–	–	–	–
*ترجمة كيان اجنبى	–	–	–	–	٢٩,٥٠٩,١٥٠	–	–	–	٢٩,٥٠٩,١٥٠	–	٢٩,٥٠٩,١٥٠
صافى ارباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	–	–	–	١,٨٤٠,٠٠٠	–	–	–	–	١,٨٤٠,٠٠٠	–	١,٨٤٠,٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	**٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠**	**٢١٦,٦٤٥,٦٥٣**	**٦١,٧٣٥,٤٠٤**	**٣,٨٠٠,٠٠٠**	**٣٥,٤٦٧,٤٤٧**	**(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)**	**٣,٤٥١,٥٤٣,٢٨١**	**٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣**	**٢٤,٩٥٢,٢٣٤,١٨٠**	**١,٣٤٩,٨٤١,٧٦٩**	**٢٦,٣٠٢,٠٧٥,٩٤٩**
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٠	٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠	١٦٢,٧٤٠,٢١٨	٢٥,٧٤٧,٦١٣	(٦٠٠,٠٠٠)	–	(١٣٣,٩٧٧,٣٢٥)	١,٦٨٢,٠٤٦,١٢٩	١,١٠٦,١٧٤,٣٧٠	٢٣,١٤٤,١٦٦,٥٠٥	١,٦٨٤,٦٣٦,١٣٨	٢٤,٨٢٨,٨٠٢,٦٤٣
المحول الى الأرباح المرحلة	–	–	–	–	–	–	١,١٠٦,١٧٤,٣٧٠	(١,١٠٦,١٧٤,٣٧٠)	–	–	–
أرباح العام	–	–	–	–	–	–	–	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤	٦٣,٩٤٨,٥٧٣	١,٠٠٣,٩٥٦,٩٤٧
تسويات على الأرباح المرحلة	–	–	–	–	–	–	٢٩٤,٢٤٦,٠٩٨	–	٢٩٤,٢٤٦,٠٩٨	–	٢٩٤,٢٤٦,٠٩٨
تسويات على حقوق الأقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(٤٢٠,٦١٤,٠٩٨)	(٤٢٠,٦١٤,٠٩٨)
إحتياطى قانوني	–	٢,٢٥٩,٥١٦	–	–	–	–	(٢,٢٥٩,٥١٦)	–	–	–	–
إعدام أسهم خزينة	(١٦٩,٧٢٠,٥٢٠)	–	٣٥,٩٨٧,٧٩١	–	–	١٠٣,٨٨٧,٥٦٧	–	–	(٢٩,٨٤٥,١٦٢)	–	(٢٩,٨٤٥,١٦٢)
* ترجمة كيان اجنبى	–	–	–	–	٥,٩٥٨,٢٩٧	–	–	–	٥,٩٥٨,٢٩٧	–	٥,٩٥٨,٢٩٧
صافى ارباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع	–	–	–	٢,٥٦٠,٠٠٠	–	–	–	–	٢,٥٦٠,٠٠٠	–	٢,٥٦٠,٠٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	**٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠**	**١٦٤,٩٩٩,٧٣٤**	**٦١,٧٣٥,٤٠٤**	**١,٩٦٠,٠٠٠**	**٥,٩٥٨,٢٩٧**	**(٣٠,٠٨٩,٧٥٨)**	**٣,٠٨٠,٢٠٧,٠٨١**	**٩٤٠,٠٠٨,٣٧٤**	**٢٤,٣٥٧,٠٩٤,١١٢**	**١,٣٢٧,٩٧٠,٦١٣**	**٢٥,٦٨٥,٠٦٤,٧٢٥**

* ترجمة كيان أجنبي ناتج عن ترجمة القوائم المالية لشركة ثبات للتطوير العقاري .

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن الفترة من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١

	إيضاح	من ٢٠١١/١/١ حتى ٣١ /١٢/ ٢٠١١ جنيه مصري	من ١/١/ ٢٠١٠ حتى ٢٠١٠/١٢/٣١ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافى أرباح الفترة قبل الضرائب و حقوق الأقلية		٦٠٤,٩١٦,٥٦٤	١,٢٠٣,٠١٣,٣١١
تعديلات لتسوية صافى الربح مع التدفقات النقدية من أنشطه التشغيل :			
إهلاك		١٤٠,١١٥,٧٤٢	١٠٧,٩٢٠,٤٦٧
استهلاك مخزون الفنادق		٤,٢٤١,١٨٣	٤,٩٧٩,٢٨٤
خصم استهلاك استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	(١,٣١٦,٩٤١)	(١,١٩٤,٨٤٦)
مخصصات		٢,٢٥٠,٠٠٠	٦٢٣,٣٧٠
مخصصات (انتفى الغرض منها)		(٢٢٤,٢٨٩)	(٦٩٧,٤٨٢)
خسائر بيع استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	١,٢٩١,٨٥٩	–
ارباح بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(٣١)	(٣,٢٢٦,١٨٣)	(١٧,٠٧٨,٥٧٤)
خسائر اضمحلال أصول		–	١,٤٩٧,٨١٦
أرباح تقييم أصول عقارية		–	(١٣٥,١٦٨,٨٩٤)
خسائر (إيرادات) إعادة تقييم أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٢)	٢٥,٤٥٤,٠٩٦	(١٥,٧٣٥,٧٣٠)
حصة الشركة فى(أرباح) شركات شقيقة	(٨)	(١,١٨٣,٧٠٤)	(٢,٧٠١,٤٦٢)
عوائد فوائد دائنة و سندات و أذون خزانة	(٣٣)	(٤٨,٢٩٤,٥٧٤)	(٥٩,٦٤١,٦٥٣)
تسويات على الأرباح المرحلة وحقوق الأقلية		١٩,١٧٦,٨٢٢	٤٤١,٨٩٠,٢٣٦
(أرباح) رأسمالية	(٤)	(١٩,٥٤٦,٥٦٥)	(٣,٨٢٣,٧٤٨)
خسائر فروق عملة		٣٥,٩٦٩,٢٥٨	٩,٤٨٩,١٧١
صافى أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		٧٥٩,٦٢٣,٢٦٨	١,٥٣٣,٣٧١,٢٦٦
التغير في أعمال تحت التنفيذ	(١٤)	(١,٣٨٢,٧٠٠,٣٩٨)	(٢,٣٦٥,٨٦٥,١٩٥)
التغير في المخزون		٢,٣٩٠,٤٣٣	(١٠,٥٩٠,٢٤٠)
التغير في العملاء و أوراق القبض	(١٣)	١,٤٥٦,٠٣٣,٣٨٧	١,٥٣٨,٧٤٤,٠٣٥
التغير في أرصدة الدفعات المقدمة والأرصدة المدينة الأخرى*	(١٦)	٤٩٢,٤٦٨,١٣٦	٦٦٨,٥٦٧,٧٢٧
التغير في الدائنون و أوراق الدفع	(١٨)	٩٦٥,٤١٢,١٩٩	٤٢٩,٠٤٧,٦٥٥
التغير في الالتزامات طويلة الأجل		(٨١٢,٧٨٩)	(٦٤,٦٣٨,٢٤٣)
التغير في العملاء دفعات مقدمة	(١٩)	(٢,٦٧١,٥٣٨,٦٣١)	(١,٤٠٦,٣٥٥,٠٤٩)
التغير في دائنو توزيعات		(١,٦٠٨,١٢٧)	١٤,٦٠٤,١٠٤
التغير في أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	(١٢)	٧٩,٢٩١,٤٧٥	١٩٥,٢٣٣,٥٦٢
التغير فى مصلحة الضرائب		(١٥٥,٩٨٢,٨٢١)	(١٤٢,٧٠٩,١٣٤)
التغير فى الأرصدة الدائنة الأخرى	(٢٠)	(٢٢٤,٣٦٦,٥٧٩)	٣٣٥,٧٩٢,٥٣٧
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل		(٦٨١,٧٩٠,٤٤٧)	٧٢٥,٢٠٣,٠٢٥
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء اصول ثابتة و مشروعات تحت التنفيذ	(٤، ٥)	(١٥٢,٤٣٨,١١٦)	(٣٤٤,٠٦٠,٩٣٨)
متحصلات من بيع أصول ثابتة	(٤)	٢٠,٥٩٤,٧٤٥	٢٠,٥٣٦,٩٥٦
(مدفوعات) لشراء استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق	(١١)	(٣٢,٨٣٨,٥٣٦)	(١٤٧,٠٠٠,٠٠٠)
(مدفوعات) لشراء استثمارات متاحة للبيع		(٧٠)	(١٨,٣١١,١٦٣)
(مدفوعات) لشراء شركات شقيقة	(٨)	(٢٤٣,٨٠٠)	(٣٢٥,٠٠٠)
(مدفوعات) فى مدينو الاستثمارات		(٧٥٠,٠٠٠)	(٢٦٠,٠٠٠)
شراء حصة الأقلية		–	(٨٢٦,٦٧١,٥٧٠)
توزيعات أرباح من شركات شقيقة	(٨)	٨٩٣,٨٠٠	٦٥٠,٠٠٠
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار		(١٦٤,٧٨١,٩٧٧)	(١,٣١٥,٤٤١,٧١٥)
التدفقات النقدية من انشطة التمويل			
متحصلات من الاقلية**		٣٦,٠٠٠,٠٠٠	–
(مدفوعات) لشراء اسهم خزينة		–	(٢٩,٨٤٥,١٦٢)
فوائد محصلة	(٣٣)	٥٤,٠٤٣,٠٤٦	٤٤,٨١٧,٧٢٧
مقبوضات من قروض وتسهيلات	(٢٦)	٤٠٧,٦٨٠,٤٥٢	٧٨٠,٤٢٥,٠٥١
صافى التدفقات النقدية الناتجة من انشطة التمويل		٤٩٧,٧٢٣,٤٩٨	٧٩٥,٣٩٧,٦١٦
أثر التغير فى أسعار الصرف		(١٧,٤٤٥,٢٧٤)	(٩,٤٨٩,١٧١)
صافى حـركة النقدية وما فى حكمها خلال العام		(٣٦٦,٢٩٤,٢٠٠)	١٩٥,٦٦٩,٧٥٥
النقدية وما فى حكمها – أول العام		٥٤٥,٨٠٨,٢٧١	٣٥٠,١٣٨,٥١٦
النقدية وما فى حكمها – أخر العام	(١٧)	١٧٩,٥١٤,٠٧١	٥٤٥,٨٠٨,٢٧١

* تم استبعاد التغير فى الإيرادات المستحقة و البالغة ٥،٧٤٨،٤٧٢ جنيه من الأرصدة المدينة الأخرى .

** نصيب الاقلية فى زيادة راس مال شركة ثبات للتطوير العقارى.

*** تم أخذ أثر التغير في أسعار الصرف للأصول العقارية وترجمة الكيان الأجنبي .

– الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٤٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

١ - نبذة عامة عن الشركة وأنشطتها :

- تأسست شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG Holding شركة مساهمة مصرية فى ١٣ فبراير ٢٠٠٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية.

- تم قيد الشركة بالسجل التجاري برقم ١٨٧٣٩٨ بتاريخ ٣ إبريل ٢٠٠٧، و مدة الشركة ٢٥ سنة.

- ويتمثل غرض الشركة في الأشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو الدخول فى زيادة رؤوس أموالها.

- مقر الشركة و محلها القانونى ٣٦ ش مصدق الدقى – محافظة الجيزة – جمهورية مصر العربية .

- تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ في ٦ مارس ٢٠١٢ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد فى ذلك التاريخ .

٢ - أسس أعداد القوائم المالية وأهم السياسات المحاسبية المطبقة :

- أعدت القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية .

- أعدت القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصري.

- أعدت القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمارات المتاحة للبيع والأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر و التي تقاس بالقيمة العادلة.

- أن السياسات المحاسبية مطابقة لتلك التى تم استخدامها فى الفترة السابقة .

٣ - أسس تجميع القوائم المالية :

- تم حذف كافة الحسابات والمعاملات المتداخلة وكذلك الأرباح (الخسائر) غير المحققة الناتجة عن المعاملات مع الشركات التابعة عند تجميع القوائم المالية .

- تم إظهار حقوق الأقلية كبند مستقل في الميزانية المجمعة كما تم إظهار حصة حقوق الأقلية في صافى نتائج الشركات التابعة كبند مستقل ضمن قائمة الدخل المجمعة. وفى الحالات التي تتجاوز فيها حصة شركاء الأقلية في خسائر الشركات التابعة حصتهم في صافى أصول تلك الشركات، تدرج الزيادة و أية خسائر أضافية تتعلق بشركاء الأقلية في حصة الشركة من صافى نتائج هذه الشركات التابعة باستثناء ما تعهد به من قبل الشركاء الأقلية من تحمل لهذه الخسائر. وفي حالة تحقيق الشركات التابعة لأرباح لاحقة للخسائر المذكورة أعلاه، تقيد هذه الأرباح بالكامل لحساب حصة الشركة في صافى نتائج الشركات التابعة هذه لحين استرداد ما تم تحمله من حصة شركاء الأقلية من الخسائر التي تحملتها الشركة سابقاً.

- تتبع الشركة سياسة بموجبها يتم معاملة المعاملات مع شركاء الأقلية كمعاملات مع أطراف خارجية. ينتج عن بيع حصة لشركاء الأقلية أرباح أو خسائر للشركة ويتم إدراجها ضمن قائمة الدخل. كما ينتج عن شراء حصة من شركاء الأقلية شهرة المتمثلة في الفرق بين المبلغ المدفوع والحصة المشتراه في صافى القيمة العادلة لأصول الشركات التابعة عند الاستحواذ و الفرق بين صافى القيمة العادلة لأصول الشركات التابعة عند الاستحواذ و القيمة الدفترية لأصول الشركات التابعة يحمل على حقوق الملكية.

- تشتمل هذه القوائم المالية المجمعة على الأصول والالتزامات ونتائج أعمال شركة طلعت مصطفى القابضة (الشركة) والشركات التابعة لها (معاً المجموعة) المذكورة أدناه، الشركة التابعة هي تلك التي تمتلك فيها الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة، استثماراً طويل الأجل يزيد عن ٥٠% من رأس المال الذي يحق لصاحبه التصويت أو تمارس عليها سيطرة عملية.

- يتم إدراج الشركة التابعة في القوائم المالية المجمعة اعتباراً من تاريخ سيطرة الشركة على تلك الشركة التابعة ولحين التوقف عن ممارسة مثل هذه السيطرة.

- يتم استخدام طريقة الشراء في المحاسبة عن عمليات اقتناء الشركة لشركات ويتم قياس تكلفة الاقتناء بالقيمة العادلة أو المقابل الذي قدمته الشركة من أصول للشراء و/أو أدوات حقوق ملكية مصدرة و/أو التزامات تكبدتها الشركة و/أو التزامات تقبلها نيابة عن الشركة المقتناة، وذلك في تاريخ التبادل مضافاً إليها آية تكاليف تخص مباشرة عملية الاقتناء. ويتم قياس صافى الأصول بما في ذلك الالتزامات المحتملة المقتناة القابلة للتحديد بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء، بغض النظر عن وجود آية حقوق للأقلية. وتعتبر الزيادة في تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة لحصة الشركة في ذلك الصافي "شهرة". و إذا قلت تكلفة الاقتناء عن القيمة العادلة للصافي المشار إليه، يحمل الفرق مباشرة في قائمة الدخل.

تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة والتي تسيطر عليها شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TMG HOLDING بنسبه أكبر من ٥٠% من رأس مالها .

إسم الشركة التابعة	نسبة المساهمة
الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني *	%٩٩,٩٩
شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري**	%٩٦,٩٣
شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري***	%٧٢,١٨
شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية****	%٤٠
شركة ثبات للتطوير العقاري*****	%٥٠

* تمتلك الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمراني ١،٦٤% من شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري ش.م.م وتساهم بصورة مباشرة وغير مباشرة في كل الشركات التالية:

المصرية للخدمات التجارية (شركة مساهمة مصرية)	%٩٩
الرحاب للإدارة (شركة مساهمة مصرية)	%٩٨
الهندسية لأنظمة المبانى المتطورة (شركة مساهمة مصرية)	%٧٣,٣
الرحاب للتوريق (شركة مساهمة مصرية)	%١٠٠
التيسير للتمويل العقارى (شركة مساهمة مصرية)	%٩٠
الشركة العربية المصرية للمشروعات الترفيهية (شركة مساهمة مصرية)	%٥٠
الرحاب للخدمات الترفيهية والثقافية (شركة مساهمة مصرية)	%٩٦
مدينتى للطاقة الكهروميكانيكية (شركة مساهمة مصرية)	%٦٠

** تمتلك الشركة بطريق غير مباشر نسبة ٢٧,٨٢% من شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري من خلال شركاتها التابعة (العربية للمشروعات والتطوير العمراني ، الإسكندرية للاستثمار العقاري وشركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية) .

*** تمتلك شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري نسبة ٦٠% من شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية ش.م.م و تساهم في كل الشركات التالية:

شركة الربوة للخدمات الترفيهية (شركة مساهمة مصرية)	%٩٥,٥٠
الشركة المصرية للتنمية والمشروعات العقارية (شركة مساهمة مصرية)	%٩٠
شركة الإسكندرية للمشروعات العمرانية (شركة مساهمة مصرية)	%٦٠
وشركاتها التابعة كالتالي:	
- شركة الماي فير للخدمات الترفيهية (شركة مساهمة مصرية)	%٩٥,٥٠
- شركة بورت فينيس للتنمية السياحية (شركة مساهمة مصرية)	%٩٠,٢٧
الشركة العربية للاستثمارات السياحية والفندقية "ICON" (شركة مساهمة مصرية)	%٨١,٣١
وشركاتها التابعة كالتالي:	
- شركة نوفابارك ــ القاهرة (شركة مساهمة مصرية)	%٩٩,٩٩
- شركة الإسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية (شركة مساهمة مصرية)	%٩٧,٥٩
- شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحي (شركة مساهمة مصرية)	%٨٤,٤٤
- شركة النيل للفنادق (شركة مساهمة مصرية)	%١٠٠
- شركة الأقصر للتطوير العمراني والسياحي	%١٠٠

****شركة ثبات للتطوير العقارى سعودية الجنسية وراسمالها بالريال السعودى ١٢٥,٠٠٠,٠٠٠ ريال سعودى و تساهم فى شركة اريز العربية المحدودة بنسبة ٩٨% .

ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك حسابات المجموعة بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس أسعار الصرف السائدة للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملات. وفي تاريخ الميزانية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية وفقًا لأسعار الصرف المعلنة في ذلك التاريخ من البنوك التي تتعامل معها المجموعة ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن المعاملات خلال العام وعن إعادة التقييم في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل .

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت بقيمتها التاريخية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف وقت المعاملة .

تترجم البنود ذات الطبيعة غير النقدية والتي سجلت بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة وقت تحديد القيمة العادلة .

الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تدرج الأصول الثابتة بصافي التكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر الناتجة عن الاضمحلال، و يتم حساب الإهلاك على أساس طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإنتاجي المقدر للأصل ولا يتم اهلاك الاراضي وفقاً لما يلي :

بيـــان الأصل	السنوات
مبانى وإنشاءات	٢٠ - ٨٠
وسائل نقل وانتقال	٥
عدد وأدوات	٣-٨
أثاث وتجهيزات	٥ - ١٠
أجهزة حاسب آلى	٣-٨
معدات بحرية	٢-١٠

يبدأ استهلاك الأصول تحت التكوين عندما تكون متاحة للاستخدام و في المكان والحالة التي تصبح عليها قادرة للتشغيل ويتم هذا عند رفعها على بند الأصول الثابتة.

يتم رسملة النفقات اللاحقة للاقتناء فقط عند زيادة المنافع الاقتصادية المستقبلية المتعلقة بالأصول الثابتة و يتم المحاسبة عن النفقات الجديدة كأصول جديدة و يتم استبعاد القيمة الدفترية للأصول المستبدلة أو المجددة من السجلات والدفاتر المحاسبية. يتم إثبات جميع النفقات الأخرى في قائمة الدخل كمصروف.

مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ فى المبالغ التى تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام فى التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة، ويتم تقييم مشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة.

الاستثمار العقارى

الاستثمارات العقارية هى عقارات (مبانى أو اراضى أو كلاهما) يحتفظ بها بغرض الحصول على ايجار أو ارتفاع قيمتها

عند الاعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات العقارية بالتكلفة متضمنة كافة المصروفات المتعلقة بها حتى تاريخ التشغيل او الحصول عليها.

بعد الأعتراف الأولى يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر فى قائمة الدخل.

الاستثمارات

استثمارات في الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي الشركات التي تمارس الشركة عليها نفوذاً مؤثراً و التي ليست شركات تابعة أو مشاريع مشتركة. باستثناء عندما يبوب الاستثمار كأصل غير متداول لغرض البيع طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) فإن الاستثمارات في شركات شقيقة تظهر ضمن الميزانية بالتكلفة، بالإضافة إلى التغيرات في حصة الشركة لصافي أصول الشركات الشقيقة (طريقة حقوق الملكية)، بعد خصم أي خسائر للاضمحلال. تعكس قائمة الدخل حصة الشركة من نتائج الشركات الشقيقة.

الاستثمارات المتاحة للبيع
الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .

بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل؛ أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفى هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل.

في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لإستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
تصنف الاستثمارات في هذه المجموعة، إما استثمارات مقتناه لأغراض المتاجرة أو استثمارات تم تخصيصها عند الاقتناء ليدرج التغير في قيمتها العادلة من خلال الأرباح والخسائر. الاستثمارات المصنفة كمقتناة لأغراض المتاجرة تم اقتناءها أساساً لغرض البيع أو إعادة الشراء في مدد قصيرة الأجل.

يتم تخصيص الاستثمارات من قبل الإدارة عند الاقتناء كأصول مالية مقتناه ليدرج التغير فى قيمتها من خلال الأرباح والخسائر حين ينطبق عليها متطلبات هذا التصنيف كما جاء بمعيار المحاسبة المصري رقم ٢٥ ولا ينطبق هذا التصنيف على الاستثمارات في الأوراق المالية غير المتداولة التي لا يمكن قياس قيمتها العادلة بشكل موثوق به، و يتم تقييم أذون الخزانة بالتكلفة نظرا لطبيعتها.

بعد القياس الأولى، تقاس هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة ويتم إظهار أي فروقات ناجمة عن التغيرات في القيمة العادلة في قائمة الدخل المجمعة للفترة التي تنشأ فيها.

استثمارات في سندات محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق
يتم تقييم السندات التى يتم شرائها عند الأصدار الأولى بالتكلفة المعدلة التى تمثل القيمة الإسمية مضافا اليها علاوة الإصدار أو مستبعد منها خصم الإصدار وذلك حسب الأحوال ويتم إستهلاك علاوة / خصم الإصدار بطريقة الفائده الفعلية. ويدرج الإستهلاك ببند عائد السندات بقائمة الدخل .

الأصول غير الملموسة – الشهرة
تتمثل الشهرة فى الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لنصيب الشركة في صافى الأصول القابلة للتمييز والالتزامات المحتملة الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات الشقيقة عند تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات التابعة تحت بند الأصول غير المتداولة ويتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات الشقيقة ضمن بند الاستثمارات في الشركات الشقيقة فى نهاية كل سنة مالية. يتم تقييم انخفاض الشهرة على أن يتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً مجمع الإضمحلال إن وجد.

الأعمال تحت التنفيذ
يتم تصنيف الوحدات التي تم إنشاؤها لغرض البيع كأعمال تحت التنفيذ. تظهر الوحدات غير المباعة بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. تشتمل تكلفة الأعمال تحت التنفيذ على تكلفة الأراضي والمصروفات الأخرى ذات العلاقة التي يتم رسملتها عندما تكون الأنشطة الضرورية لجعل الوحدات الجاهزة للبيع قيد التنفيذ. يمثل صافي القيمة البيعية سعر البيع التقديري ناقصاً التكاليف التي ستحدث عند بيع الوحدة. وتعتبر الوحدات مكتملة عند إتمام جميع الأنشطة المتعلقة بها ويشمل ذلك البنية التحتية والمرافق لكل مشروع، و تقوم الإدارة بمراجعة القيمة المدرجة كأعمال تحت التنفيذ على أساس سنوي.

الوحدات الجاهزة
يتم تقييم الوحدات الجاهزة على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل و يتم تحميل قائمة الدخل بأي انخفاض في القيمة البيعية عن التكلفة الدفترية.

المخزون
يتم تقييم المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .
وبالنسبة لمخزون المهمات المشتراة منذ افتتاح الفندق واللازمة للتشغيل ويتم كل فترة دورية إدراج الانخفاض في القيمة العادلة للمخزون بقائمة الدخل.

العملاء والمدينون و أوراق قبض
يتم إثبات العملاء والمدينون المتنوعون بالقيمة الأصلية للفاتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال –أن وجدت.

يتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة او القيمة الاستردادية. ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الدخل. ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال فى الفترة التى حدث فيها بما لاتتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة.

الدائنون والمبالغ مستحقة الدفع
يتم إثبات الالتزامات للمبالغ المستحقة السداد في المستقبل للبضائع أو الخدمات المستلمة سواء تمت أو لم تتم المطالبة بها من قبل المورد.

الفصل بين الأصول والالتزامات القصيرة وطويلة الأجل
يتم إدراج الأصول والالتزامات التي تستحق خلال عام بعد تاريخ القوائم المالية ضمن الأصول والالتزامات المتداولة أما الأصول والالتزامات التي يتجاوز تاريخ تحصيلها مدة عام من تاريخ القوائم المالية فيتم إدراجها ضمن الأصول والالتزامات طويلة الأجل.

المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة
تثبت المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة.

نظام المعاشات للعاملين
تساهم الشركة فى نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانـــون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق ووفقاً لهذا النظام يقتصر التزام الشركة فى قيمة تلك المساهمة.

المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن تقدير هذا الالتزام بدرجة يعتمد عليها، وإذا كانت القيمة الزمنية جوهريه فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً، و تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بفحص المخصصات و تسويتها لتعكس أفضل تقدير حالى.

الاحتياطي القانوني

تطبيقاً لأحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسي للشركة فأنه يتم تحويل ٥% من الأرباح السنوية الى الإحتياطى القانونى ويجوز للشركة التوقف عن إجراء مثل هذا التحويل عندما يبلغ الإحتياطى ٥٠% من رأس المال المصدر. أن الإحتياطى غير قابل للتوزيع.

تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالايراد الناتج عن بيع الوحدات عند تسليم الوحدات و ذلك عند استيفاء جميع الشروط التالية :

أ - أن تقوم الشركة بتحويل المخاطر و العوائد الأساسية لملكية الوحدة إلى المشتري.
ب - ألا تحتفظ الشركة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية، أو الرقابة الفعالة على السلع المباعة.
ج - أن يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق.
د - أن يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى الشركة .
هـ - إمكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها أو ستتحملها الشركة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق.

وتتبع الشركة طريقة العقد التام في إثبات إيرادات كافة الوحدات المباعة والذى يتطلب رسملة التكاليف ضمن حساب أعمال تحت التنفيذ لحين استكمال إنشاء الوحدات القابلة للبيع وتسليمها للعملاء عندها تتحقق إيرادات النشاط ويتم مقابلتها بتكاليف النشاط المتعلقة بتلك الوحدات.

يتم تحقق الإيرادات الناتجة من بيع الفيلات وإثباتها بقائمة الدخل طبقاً لحجم الإيرادات المحققة حيث يتم إدراج القيمة البيعية للأرض المتعاقد على تنفيذ الفيلا عليها بالكامل بموجب اختيار العميل لقطعة الأرض التي تخصص لإقامة الفيلا عليها ، أما القيمة البيعية للمباني وإبرام العقد والإنشاءات الخاصة بالفيلات ينطبق عليها طريقة العقد التام ولا يتم إثباتها إلا بعد تمام الانتهاء من الأعمال الخاصة بإقامة الفيلا وتسليمها للعميل .

تتحقق إيرادات النشاط الفندقي وفقاً لنصيب الشركة في صافي ربح تشغيل الفندق.
يتم إثبات إيراد أرباح الأسهم عند وجود حق لاستلامها.

يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات الشقيقة وفقاً لطريقة حقوق الملكية بناءاً على آخر قوائم مالية معتمدة لتلك الشركات.

يتم إثبات دخل الفوائد الخاصة بالأدوات المالية المدرة للفائدة بقائمة الدخل المجمعة بطريقة العائد الفعلي وذلك فيما عدا الأدوات المالية المصنفة كمقتناة لأغراض المتاجرة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم الاعتراف في قائمة الدخل بتوزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر أو تلك المبوبة كمتاحة للبيع عند صدور الحق في تحصيلها.

إثبات تكاليف النشاط العقارى

تعتبر محاضرتسليم الوحدات القابلة للبيع للعملاء وتحقيق إيرادات النشاط عن تلك الوحدات هي الأساس الذى يتم بناء علية إثبات تكاليف النشاط المتعلقة بها والتي تتمثل في :

التكاليف المباشرة وغير مباشرة

يتم تحميل التكاليف الخاصة بإنشاء الوحدات القابلة للبيع والواردة بمستخلصات المقاولين والموردين على بند أعمال تحت التنفيذ وفقاً لاعتماد إدارة الشئون الفنية بالشركة لتلك المستخلصات ويتم توزيع التكاليف على الوحدات المباعة وفقاً للأسس الأتية:

- نصيب الفيلا من تكلفة الأرض المخصصة لإقامة الفيلا وكذا نصيب الوحدة من تكلفة الأرض والتى تم توزيعها على أساس مساحة أرض كل وحدة إلى إجمالى مساحة أرض الوحدات بالمشروع.
- نصيب الوحدة من تكاليف البناء الفعلية والتقديرية والتى تم توزيعها على أساس العقود و الفواتير الخاصة بكل قطاع من الوحدات السكنية والفيلات و المحلات داخل كل مرحلة .
- نصيب الوحدة من التكاليف غير المباشرة الفعلية والتقديرية والأعباء التمويلية يتم توزيعها على أساس التكاليف المباشرة لكل قطاع داخل كل مرحلة.

الإضمحلال

- **الأصول المالية**

يتم اعتبار الأصل المالى مضمحلا اذا كانت هناك دليل موضوعى يشير إلى ان هناك حدث او اكثر له او لها تأثير سلبى على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل.

يتم قياس خسارة الاضمحلال المتعلقة بأصل مالى تم قياسه بالتكلفة المستهلكة – بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلى للأصل.

يتم احتساب خسائر الاضمحلال المتعلقة بأصل مالى متاح للبيع بالاستعانة بالقيمة العادلة الحالية.

يتم اختبار الاضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل مستند .

يتم تقدير الأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التى تشترك فى خصائص خطر الإئتمان.

يتم الاعتراف بكافة خسائر الاضمحلال فى قائمة الدخل ، يتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالى متاح للبيع مثبته ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

يتم عكس خسائر الاضمحلال إذا كان العكس يمكن ربطه بطريقة موضوعية لحدث بعد الاعتراف بخسائر الاضمحلال المتعلقة بأصول مالية تم قياسها بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التى تعتبر أداة قروض بقائمة الدخل ، يتم الاعتراف بعكس الأصول المالية المتاحة للبيع والتى تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية

- **الاصول غير المالية**

يتم تقدير القيمة الإستردادية فى تاريخ كل ميزانية للأصول غير الملموسة التي لها أعمار غير محددة أو غير المتاحة للاستخدام .
يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولده للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية . تتمثل الوحدة المولدة للنقد فى أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصل التى تولد تدفقات نقدية داخله وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول . يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال فى قائمة الدخل .

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو الوحدة المولدة للنقد فى قيمته الإستخدامية أو قيمته العادله ناقصا تكاليف البيع ايهما أكبر . يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حصولها للوصول للقيمة الحالية باستخدام سعر خصم قبل الضريبه والذى يعكس التقييم الحالى للسوق للقيمه الزمنيه للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل .

لا يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال المتعلقة بالشهرة ، يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها فى الفترات السابقة للأصول الأخرى فى تاريخ كل ميزانية التى يمكن أن تتعرض للاضمحلال (بخلاف الشهرة) لمعرفة مدى وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها ، يتم عكس أثر خسائر الاضمحلال إذا حدث تغيير فى التقديرات المستخدمة فى تحديد القيمة الإستردادية ، يتم عكس خسائر الإضمحلال للمدى الذى تكون فيه القيمة الدفترية للأصل لا تزيد عن القيمة الإستردادية التى كان سوف سيتم تحديدها بعد خصم الإهلاك والاستهلاك ما لم يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال.

أسهم خزينة

تدرج أسهم الخزينة (أسهم الشركة) بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق الملكية بالميزانية وتثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف فى أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية بالميزانية.

استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات وتعتمد هذه التقديرات والافتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية حيث يتم بناءاً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والالتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها مراجعة تلك التقديرات إذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة فقط أما إذا كانت تؤثر على الفترة التي تمت فيها المراجعة وعلى الفترات المستقبلية عندئذ تدرج هذه الفروق في هذه الفترة والفترات المستقبلية .

ضريبة الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقا لقانون الضرائب المصري،يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات علي الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.

قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة و لغرض قائمة التدفقات النقدية فأن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل و أذون الخزانة والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف أن وجدت.

الإقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التى تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التى تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة. ما لم يكن لدى الشركة الحق فى تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن إثنى عشر شهراً بعد تاريخ الميزانية . فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

تكلفة الإقتراض

يتم إدراج أعباء تكلفه الاقتراض على قائمه الدخل مباشرة كمصروفات تمويلية فيما عدا تكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة ً باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل والتي يتم تحميلها كجزء من تكلفة الأصل ويتم تحديد قيمة تكلفة الاقتراض التى يتم رسملتها على الأصل والتى تتمثل فى تكلفة الاقتراض الفعلية، و يتم التوقف عن الرسملة خلال الفترات التى تتعطل فيها أعمال الإنشاء الفعالة للأصل .

ويتم التوقف عن الرسملة للتكلفة الافتراضية عندما يتم الانتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض للاستخدام فى الأغراض المحددة له أو لبيعه للغير.

المصروفات

يتم الإعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل فى الفترة المالية التى تحققت فيها تلك المصاريف .

النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة تتكون النقدية وما في حكمها من أرصدة النقدية لدى البنوك والصندوق والودائع تحت الطلب و أذون الخزانة التى تستحق خلال ثلاثة اشهر و الشيكات تحت التحصيل المصرفية و أو مقبولة الدفع وكذا البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءاً مكملاً لنظام أدارة الأصول بالشركة.

توزيعات الأرباح
يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها صدور قرار التوزيع بالجمعية العامة للشركة.

القيم العادلة
للاستثمارات المتداولة في الأسواق المالية تحدد القيمة العادلة على اساس الأسعار المتداولة بالسوق.
تقدر القيمة العادلة للبنود المرتبطة بفوائد على اساس التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة باستخدام معدلات الفائدة لبنود بنفس الشروط وخصائص المخاطر.
بالنسبة للاستثمارات غير المتداولة في الاسواق المالية تحدد القيمة العادلة للاستثمارات في ادوات حقوق الملكية بالرجوع لاسعار السوق لاستثمارات مماثلة او بناءا على التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة

المعلومات القطاعية
القطاع عبارة عن جزء أساسي من المجموعة يقوم بتقديم منتجات أو خدمات معينة (قطاع أعمال) أو يقوم بتقديم منتجات أو خدمات فى بيئة اقتصادية معينة (قطاع جغرافي) وتختلف أرباحه وخسائره عن أرباح وخسائر القطاعات الأخرى.

٤ - أصول ثابتة – بالصافي

	أراضي جنيه مصري	مبانى وإنشاءات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	عدد وأدوات جنيه مصري	أثاث وتجهيزات جنيه مصري	معدات بحرية جنيه مصري	أجهزة كمبيوتر جنيه مصري	الاجمالى جنيه مصري
التكلفـــة								
في ١ يناير ٢٠١١	٥٧٧,٧٨٠,٤٦٢	٣,٣٢٩,٩٠٨,٧١٢	٧٥,٨٧٣,١٢٨	٣١١,٢٠٩,٦٧٦	٤٩٧,٧٦٣,٤٥٦	٦,١٣١,٢٨١	٢٠,١٣٢,٤٠٠	٤,٨١٨,٧٩٩,١١٥
إضافات	–	١٩,٥٣٢,٣١٦	٥,٠١٠,٠١٨	١٦,٢٥٣,٨٢٧	١٥,٦٢١,٧٩٤	٤٩٢,٠٠٠	٣,٣٦٥,٠٣٢	٦٠,٢٧٤,٩٨٧
المحول من مشروعات تحت التنفيذ		٢,١٥١,٣٠٩	–	–	–	–	١٥,٠٨٧,٤٣١	١٧,٢٣٨,٧٤٠
المحول الى حساب اعمال تحت التنفيذ	(٢٧,٠٠٠)	(١٩,٣٦٩,٩٧٣)	–	(١٦٩,٤٧٧)	(١١,٩٠٢,٢٠٦)	–	–	(٣١,٤٦٨,٦٥٦)
تخفيض من حساب الموردين والمقاولين	(٣٥,٠٠٠)	(١٥٠,٢٥٠)	–	(١,٨١٠)	(١٥٠,٠٠٠)	–	–	(٣٣٧,٠٦٠)
فروق ترجمة	–	٧١٣,٧٢١	٤٦,٥٥٩	٢٥١,٣١٢	١,٠٧٤,٧٧٥	–	٢١٥,٣٦٥	٢,٣٠١,٧٣٢
استبعادات	(١٠,٧٣٠,٠٠٠)	(١٩,٤٢٢,٢٢٩)	(٢,٦٥٦,٢٣٧)	(١٢٣,٤٠٠)	(٦٨٣,١٨٠)	–	(١,٤٩٨,٨١٦)	(٣٥,١١٣,٨٦٢)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٥٦٦,٩٨٨,٤٦٢	٣,٣١٣,٣٦٣,٦٠٦	٧٨,٢٧٣,٤٦٨	٣٢٧,٤٢٠,١٢٨	٥٠١,٧٢٤,٦٣٩	٦,٦٢٣,٢٨١	٣٧,٣٠١,٤١٢	٤,٨٣١,٦٩٤,٩٩٦
مجمع الإهلاك								
في ١ يناير ٢٠١١	–	(١٨٨,١٩٦,٢٩٥)	(٤٤,٧٠٨,٩٣٠)	(١٠٠,٥٩٩,١٣٩)	(١٣٠,٨٦٨,٨٨٧)	(٣,٠١٢,٠١٣)	(١٠,١٦٦,٧٣٤)	(٤٧٧,٥٥١,٩٩٨)
إهلاك الفترة	–	(٥٦,٧٩٩,٢٩٦)	(٩,٥٧٥,١٥٧)	(٢٨,٦٩٣,٢١٨)	(٤٠,١٥٠,٠٧١)	(٧٦٤,٨٣٦)	(٤,١٣٣,١٦٤)	(١٤٠,١١٥,٧٤٢)
مجمع الاهلاك المحول الى اعمال تحت التنفيذ	–	٤١٧,٦٣٥	–	٧٢,٠٣٤	١,٩٧٢,٥٠٥	–	–	٢,٤٦٢,١٧٤
فروق ترجمة	–	(٤٧٣,٣٥٠)	(٢٨,٧٩٥)	(٨٦,٨٢١)	(٢٣٩,٩٦١)	–	(١١٧,٩٢٩)	(٩٤٦,٨٥٦)
الاستبعادات	–	١٩,٤٢٢,٢٢٩	٢,٣٩٣,٥٧٠	٩٤,٤٦٥	٥٦١,٣٦٠	–	٨٦٤,٠٥٨	٢٣,٣٣٥,٦٨٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	–	(٢٢٥,٦٢٩,٠٧٧)	(٥١,٩١٩,٣١٢)	(١٢٩,٢١٢,٦٧٩)	(١٦٨,٧٢٥,٠٥٤)	(٣,٧٧٦,٨٤٩)	(١٣,٥٥٣,٧٦٩)	(٥٩٢,٨١٦,٧٤٠)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١	**٥٦٦,٩٨٨,٤٦٢**	**٣,٠٨٧,٧٣٤,٥٢٩**	**٢٦,٣٥٤,١٥٦**	**١٩٨,٢٠٧,٤٤٩**	**٣٣٢,٩٩٩,٥٨٥**	**٢,٨٤٦,٤٣٢**	**٢٣,٧٤٧,٦٤٣**	**٤,٢٣٨,٨٧٨,٢٥٦**
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٥٧٧,٧٨٠,٤٦٢	٣,١٤١,٧١٢,٤١٧	٣١,١٦٤,١٩٦	٢١٠,٨٦٥,٧٣٧	٣٦٦,٦٣٩,٣٦٩	٣,١١٩,٢٦٨	٩,٩٦٥,٦٦٦	٤,٣٤١,٢٤٧,١١٥

- رهن عقاري من الدرجة الأولى على أرض مشروع سان ستيفانو والكائنة برقم ٣٣٩ طريق الجيش – سان ستيفانو – قسم الرمل بالإسكندرية وما يقام عليها من مباني و المملوك لشركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى وشركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الأولى على أرض فندق النيل المملوكة لشركة النيل للفنادق والكائنة فى ١٢ شارع أحمد راغب – جاردن سيتى – قصر النيل – القاهرة و أرض الجراج ونادى كيمبينسكى الملحقين بالفندق و الكائنين فى ٤ شارع أحمد راغب – جاردن سيتى – قصر النيل – القاهرة وعلى مبانى الفندق والنادى و الجراج الملحقين به.
- رهن عقاري من الدرجة الأولى على مبنى و منشأت فندق فو سيزون شرم الشيخ المملوكة لشركة الاسكندرية السعودية للاستثمار السياحى .
- رهن عقارى من الدرجة الاولى على أرض ومبنى فندق الفورسيزون نايل بلازا المملوك لشركة نوفا بارك مع استبعاد كافة الوحدات والمساحات المباعه والمعدة للبيع وحصتها فى الارض .
- تم استبعاد مبلغ وقدرة ١٠,٧٣٠,٠٠٠ جنيه مصري عبارة عن أراضي تم تخصيصها للشركة ولم يتم الانتهاء من إجراءات التخصيص فتم إدراجها في أرصدة مدينة أخرى لحين الانتهاء من أوراق التخصيص .

	جنيه مصري	جنيه مصري
متحصلات من بيع أصول ثابتة		٢٠,٥٩٤,٧٤٥
تكلفة أصول ثابتة مستبعدة	٢٤,٣٨٣,٨٦٢	
مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة	٢٣,٣٣٥,٦٨٢	
		(١,٠٤٨,١٨٠)
		١٩,٥٤٦,٥٦٥

٥ – مشروعات تحت التنفيذ

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
برامج وأجهزة حاسب آلي	–	١٥,٠٨٧,٤٣١
فيلا – (صيدناوى)	٧٣,٦٠٦,٥٤١	٧١,٠٧٦,٩٥٤
اصول فندقية	٦,٢٤٣,٢٩٣	٧,٠٦٨,٥٠٧
مشروع الاقصر	٦٨,١٦٨,٧٨٧	–
مشروع امتداد شرم الشيخ	١٥١,٣٠٤,٠٩٨	٩٦,٦٨٧,٩٥٨
	٢٩٩,٣٢٢,٧١٩	١٨٩,٩٢٠,٨٥٠

٦ – استثمارات في أصول عقارية

بلغ رصيد هذا البند ٤٢٩,٩٣٧,٥٦٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ويتمثل في القيمة العادلة لأرض مشتراه بالمملكة العربية السعودية بغرض إعادة بيعها.

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد أول المدة	٤١٨,٩٥٢,٣٩٩	٢٨٣,٧٨٣,٥٠٥
أرباح إعادة تقييم	–	١٣٥,١٦٨,٨٩٤
فروق ترجمة أرصدة بعملات أجنبية	١٠,٩٨٥,١٦٧	–
	٤٢٩,٩٣٧,٥٦٦	٤١٨,٩٥٢,٣٩٩

٧ – الشهرة

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى	**١٢,٢٣٥,٣١٣,٥٥٣**	١٢,٢٣٥,٣١٣,٥٥٣
* شركة الاسكندرية للاستثمار العقاري	**٢,٩٩٢,١٧١,٧٨٤**	٢,٩٩٢,١٧١,٧٨٤
شركة سان ستيفانو للاستثمار العقاري	**٩٦,٣٣٧,٧٩٥**	٩٦,٣٣٧,٧٩٥
شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية	**٦٩,٨٢٩,٩٨٥**	٦٩,٨٢٩,٩٨٥
	١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧	١٥,٣٩٣,٦٥٣,١١٧

* تم في ١٤ يوليو ٢٠١٠ شراء حصة الأقلية البالغة ٤٣,٦٨% (عدد ٢٣٣٧٢٠ سهم من إجمالي ٥٣٥٠٠٠ سهم) في شركة نوفابارك القاهرة . احدى الشركات التابعة بمبلغ ٨٢٦,٦٧١,٥٧٠ جنيه مصري وترتب على عملية الشراء وجود شهرة بمقدار ٢٥٨,٤١١,٢٦٧ جنيه مصري تمثل الزيادة في تكلفة الشراء عن القيمة الدفترية للحصة المشتراه.

وتم اختبار الشهرة سنوياً للتعرف على ما إذا كان هناك انخفاض في قيمتها الدفترية ولم يتبين لإدارة المجموعة وجود مثل هذه الانخفاض.

٨ - استثمارات فى شركات شقيقة

	نسبة المساهمة	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
		جنيه مصري	جنيه مصري
شركة هيل/ تى أم جى لإدارة المنشآت والإنشاءات	%٤٩	٢,٣١١,٣٧٩	١,٤٧٠,٠٠٠
رصيد أول المدة شركة الإسكندرية لإدارة المشروعات	%٣٢,٥	٢,١٨٥,٠٨٣	٩٧٥,٠٠٠
نصيب الشركة من أرباح شركات شقيقة		١,١٨٣,٧٠٤	٢,٧٠١,٤٦٢
نصيب الشركة من توزيعات الأرباح		(٨٩٣,٨٠٠)	(٦٥٠,٠٠٠)
حصة الشركة فى زيادة رأسمال شركة الإسكندرية لإدارة المشروعات		٢٤٣,٨٠٠	-
		٥,٠٣٠,١٦٦	٤,٤٩٦,٤٦٢

٩ - استثمارات متاحة للبيع

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
استثمارات متاحة للبيع متداولة الأجل		
شركة ديون جراسيس اوفرسيز	٢٦,٤٩٦	٢٦,٤٩٦
شركة تانسى المالية	٢٦,٤٩٦	٢٦,٤٩٦
شركة روكلاند	٢٦,٤٩٦	٢٦,٤٩٦
شركة اسكان للتامين	٤,٩٥٠,٠٠٠	٤,٩٥٠,٠٠٠
شركة صحارا نورث البحرية	١٨,٢٤٤,١٧٣	١٨,٢٤٤,١٧٣
المصرية لاعادة التمويل العقارى	٢,٠٥٥,٥٦٠	٢,٠٥٥,٥٦٠
شركة تنمية المنطقة الصناعية الحرة	١٦,٢٨٧	١٦,٢٨٧
الشركة المصرية للتسويق والتوزيع	٥٠٠,٠٠٠	٥٠٠,٠٠٠
	٢٥,٨٤٥,٥٠٨	٢٥,٨٤٥,٥٠٨
استثمارات متاحة للبيع طويلة الاجل		
سندات بنك الإسكان والتعمير	٥٧,٩٣٠	٥٧,٩٣٠
صندوق حورس الثالث	٤٨,٣٢٠,٠٠٠	٤٦,٤٨٠,٠٠٠
شركة التعمير للتمويل العقارى	٦,٧١٦,٠٦٠	٦,٧١٦,٩٩٠
	٥٥,٠٩٤,٩٩٠	٥٣,٢٥٤,٩٢٠
	٨٠,٩٤٠,٤٩٨	٧٩,١٠٠,٤٢٨

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في أوراق مالية ليس لها سعر سوقي و ليس بالإمكان تحديد قيمتها العادلة بواقعية نظراً لطبيعة التدفقات النقدية المستقبلية الغير ممكن التنبؤ بها وعليه تم أدراجها بالتكلفة .

يتم تقسيم الاستثمارات المتاحة للبيع الى استثمارات متداولة و غير متداولة وفقا للغرض من الاستثمار عما اذا كان الشراء بغرض الاحتفاظ به.

١٠ - مدينو استثمارات

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
استثمارات فى مرسى السديد	**٨٠٧,٩٤٢,٥٦٥**	٨٠٧,٩٤٢,٥٦٥
شركة الاقصر للاستثمار العقارى والسياحى	**١,٠٠٠,٠٠٠**	٢٥٠,٠٠٠
شركة تى ام جى للمشروعات التجارية والخدمية	**٥,٠٠٠**	٥,٠٠٠
شركة تى ام جى للمشروعات الإدارية	**٥,٠٠٠**	٥,٠٠٠
شركة تى ام جى للمشروعات الطبية	**٥,٠٠٠**	٥,٠٠٠
شركة تى ام جى للخدمات الترفيهية	**٥,٠٠٠**	٥,٠٠٠
	٨٠٨,٩٦٢,٥٦٥	٨٠٨,٢١٢,٥٦٥

١١- استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

بلغ رصيد هذا البند ٥١٦,٧٠١,٥٦٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ويتمثل في سندات حكومية عدد ٣٠٩,٧٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنيه للسند تستحق عام ٢٠١٣. بعائد ٨,٥٥ % يستحق كل ستة أشهر وعدد ١٩٠٠٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنية للسند تستحق عام ٢٠٢٠.بعائد ١٣% يستحق كل ستة أشهر وعدد ١٩٥٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠٠ جنية للسند تستحق عام ٢٠١٤ بعائد ١٣,٣٥% يستحق كل ستة أشهر و بلغ رصيد خصم السندات في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٢,٩٥٦,٨٩٩ جنيه و يتم استهلاك خصم السندات في تاريخ استحقاق العائد وتم رهن عدد ٢١٢٠٠٠ سند لصالح البنك الوطني للتنمية كضمان لقرض لصالح الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني (شركة تابعة) .

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
القيمة التاريخية	**٥٥٠,٤٠٩,٠٠٠**	٤٨٧,٩٠٩,٠٠٠
خصم إصدار أول المدة	**(٤,٢٧٣,٨٣٩)**	(٥,٢٦٥,٨٩٦)
القيمة المستهلكة	**٥٤٦,١٣٥,١٦١**	٤٨٢,٦٤٣,١٠٤
سندات مباعة	**(٢٩,٤٥٨,٦٧٤)**	–
خسائر بيع سندات	**(١,٢٩١,٨٥٩)**	–
استهلاك خصم سندات خلال الفترة	**١,٣١٦,٩٤١**	١,١٩٤,٨٤٧
رصيد السندات	**٥١٦,٧٠١,٥٦٩**	٤٨٣,٨٣٧,٩٥١

١٢ - أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
استثمارات فى شهادات ادخار و استثمار	**٣٧,٠٥٤,٣٢٦**	٢٢٢,٦٠٩,١٦١
*محافظ أوراق مالية يديرها كل من شركة هيرمس لإدارة الأصول و البنك العربي الافريقى الدولي	**٣٩,٤٦٧,٨٠٨**	٧٦,٠٦١,٧٥٧
شركة الكابلات المصرية	**٩,٥٤١**	١١,٠٨٤
أذون خزانة	**١٢٠,٦٣٠,٩٣٩**	–
	١٩٧,١٦٢,٦١٤	٢٩٨,٦٨٢,٠٠٢

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١
القيمة السوقية	**جنيه مصري**	جنيه مصري
القيمة قبل إعادة التقييم	(٢٢٢,٦١٦,٧١٠)	(٢٨٢,٩٤٦,٢٧٢)
القيمة السوقية	١٩٧,١٦٢,٦١٤	٢٩٨,٦٨٢,٠٠٢
فرق إعادة التقييم كما في قائمة الدخل	(٢٥,٤٥٤,٠٩٦)	١٥,٧٣٥,٧٣٠

* تتضمن المحفظة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ اسهم خاصة بشركات متنوعة متداولة فى بورصة الأوراق المصرية .

١٣ - العملاء وأوراق القبض

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
عملاء	٢٧٨,٨٣٩,٧٧٩	١٦٩,٦٧٤,٠١٥
أوراق قبض	١٣,٧٨٧,٥٤٣,٢٦٩	١٥,٣٥٢,٧٤٢,٤٢٠
مخصص مخاطر عامة	(٢,٥٠٧,١٨٩)	(٤٨١,٤٧٨)
	١٤,٠٦٣,٨٧٥,٨٥٩	١٥,٥٢١,٩٣٤,٩٥٧

تتمثل مخصصات المخاطر فى الآتى :

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد فى ٢٠١١/١/١	٤٨١,٤٧٨	٥٥٥,٥٩٠
المكون خلال الفترة	٢,٢٥٠,٠٠٠	٦٢٣,٣٧٠
انتفى الغرض منه	(٢٢٤,٢٨٩)	(٦٩٧,٤٨٢)
الرصيد فى ٢٠١١/١٢/٣١	٢,٥٠٧,١٨٩	٤٨١,٤٧٨

١٤ - أعمال تحت التنفيذ

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
أراضى	٣,٧٩٥,٨٢٨,١٠٤	٣,٨٦٩,٢٣٦,٧٢٥
استشارات وتصميمات وجسات	٦٣٣,٠٨٧,١٠٠	٥٧٩,٨٤٢,٢٢٦
أعمال إنشائية	٨,٤١٥,٤٧٠,١٩٦	٧,٠٣٥,٩٥٩,٦٤٨
مصروفات غير مباشرة	٢,٣٣٨,٥٨٥,٩٦٩	٢,٣١٥,٢٣٢,٣٧٢
	١٥,١٨٢,٩٧١,٣٦٩	١٣,٨٠٠,٢٧٠,٩٧١

بناء على العقد المبرم مع هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة حصلت الشركة العربية للمشروعات و التطوير العمرانى – شركة تابعة– على ٨٠٠٠ فدان لإقامة مشروع مدينتي الذي يتم العمل في إنشاؤه على عدد من المراحل مقابل تسليم هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة نسبة ٧% " من إجمالي مسطحات مباني العمارات على كامل أرض المشروع " وتقوم الشركة بإثبات تكلفة الأراضي في جانب الأصول ويقابلها قيمة الالتزام لهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة في ضوء التكلفة التقديرية المحسوبة لإقامة الوحدات التي يتم تسليمها للهيئة للمرحلة التي يتم العمل بها .

تم الحكم فى القضية المرفوعة على هيئة المجتمعات العمرانية ببطلان عقد بيع أرض مدينتى الخاص بالشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى من قبل محكمة القضاء الإدارى عام ٢٠١٠ وذلك لبطلان إجراءات عقد بيع أرض مدينتى . وقد تم تشكيل لجنة بقرار من السيد رئيس الوزراء لتوفيق الوضع القانونى لأرض مدينتى. وقررت اللجنة الموافقة على إعادة بيع الأرض للشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى بعقد ابتدائى جديد مؤرخ ٨ نوفمبر ٢٠١٠ على ألا يقل المقابل العينى عن ٩,٩٧٩ مليار جنية مصري وبناءً عليه سوف يتم إعادة النظر في قيمة ارض مشروع مدينتى المثبته أعلاه عند توقيع العقد النهائي للأرض وفي ضوء التكاليف الفعلية التي سوف يتم تحملها في سبيل تنفيذ العقد الجديد.

تم الحكم بقبول طلبات التدخل فى الدعوى رقم ١٥٧٧٧ لسنة ٦٥ ق، وبقبول الدعوى شكلاً ، وفى الموضوع بصحة عقد البيع المبرم فى ٢٠١٠/١١/٨ بين هيئة المجتمعات العمرانية الجديدة والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى ، وألزمت اللجنة العليا للتقييم بالهيئة العامة للخدمات الحكومية بإعادة تقييم المساحة التى لم يتم حجزها والتعاقد عليها.

١٥ - المخزون

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مهمات و معدات تشغيل الفنادق	٢٣,٠٠٢,٧٦١	٢٧,٩٨٢,٠٤٥
مخزون بضاعة	١١,٢١٦,٢٢٦	١١,٢١٦,٢٢٦
إضافات	١,٨٥٠,٧٥٠	-
	٣٦,٠٦٩,٧٣٧	٣٩,١٩٨,٢٧١
استهلاك مخزون الفنادق	(٤,٢٤١,١٨٣)	(٤,٩٧٩,٢٨٤)
	٣١,٨٢٨,٥٥٤	٣٤,٢١٨,٩٨٧

١٦ - دفعات مقدمة وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
دفعات مقدمة - مقاولون وموردون	١,٤٨٨,٠٤٧,٨٧٠	١,٣٤٥,٨٩٦,٨٣٠
مقاولى تشوينات	٤٩٠,٧٨٨,١٢١	٨٥٧,٦٥٣,٨٨١
حسابات جارية الفنادق	١٩٩,٩٣٣,٨٠٥	٢٠٥,٨٠١,٦٨٧
تأمينات لدى الغير	٢,٥٨٢,٣٢٣	٣,١١٦,٢٣٥
أرصدة مدينة اخرى	١٣٣,٧٥١,٢٩٢	٣٤,٨٣٤,٤١٥
اعتمادات مستندية	١٣,٧١٦,٢٩٠	٨٠,١٤٦,٠٣٨
سلف عاملين	٢٣٢,٢٥٠	١,٢٤٢,٥٨١
إيرادات مستحقة	١٣,٦١٠,٣٦٨	١٩,٣٥٨,٨٤٠
مدينون متنوعون	٦٧,٤٩٦,٤٨٠	١٠٣,١٧٦,٦٨١
مصروفات مدفوعة مقدما	٣٩٠,٥١٩	٦,٥٥٠,٨٧٦
مبالغ مسددة تحت حساب استثمارات في شركات تحت التأسيس	١,٥٨١,١٢١	٢٥٢,٥٦٨,٩٨٣
	٢,٣٩٨,٥٢٠,٠٧١	٢,٨٩٠,٩٨٨,٢٠٧
إيرادات مستحقة	١٣,٦١٠,٣٦٨	١٩,٣٥٨,٨٤٠
	٢,٤١٢,١٣٠,٤٣٩	٢,٩١٠,٣٤٧,٠٤٧

١٧ - نقدية وأرصدة لدى البنوك

	عملة محلية	عملة أجنبية	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	**جنيه مصري**	جنيه مصري
ودائع لأجل	١٣١,٩٨٦,٢٦٥	٣,٨٣٧,٩٢٢	١٣٥,٨٢٤,١٨٧	٤٠٨,٩٦٢,٦٠٤
بنوك حسابات جارية	٤٣,٠٣٨,٢٧١	١٧,٢٧٢,٩٧٤	٦٠,٣١١,٢٤٥	٨٦,١٣٠,٦٠٠
نقدية بالخزينة	٢٣,٤٧٣,٠٣٩	٩٦,٠٦٧	٢٣,٥٦٩,١٠٦	٢٠,٨٥٩,٥٠٤
أذون الخزانة	٢,٠٣٥,٨٤٥	-	٢,٠٣٥,٨٤٥	٥٨,٨١٨,٣٥٦
شيكات تحت التحصيل	٣,٣٩٢,٧٦٤	-	٣,٣٩٢,٧٦٤	٢,٧١١,٢٣٧
	٢٠٣,٩٢٦,١٨٤	٢١,٢٠٦,٩٦٣	٢٢٥,١٣٣,١٤٧	٥٧٧,٤٨٢,٣٠١

- تستحق الودائع خلال ٣ أشهر من تاريخ الميزانية .
- تستحق أذون الخزانة خلال ٣ أشهر من تاريخ الميزانية.
- شيكات تحت التحصيل تمثل شيكات مصرفية و شيكات مقبولة الدفع

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتكون النقدية وما فى حكمها من :

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
نقدية بالصندوق و البنوك	٢٢٥,١٣٣,١٤٧	٥٧٧,٤٨٢,٣٠١
بنوك دائنة	(٤٥,٦١٩,٠٧٦)	(٣١,٦٧٤,٠٣٠)
النقدية و مافى حكمها	١٧٩,٥١٤,٠٧١	٥٤٥,٨٠٨,٢٧١

١٨- الدائنون وأوراق الدفع

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
موردون ومقاولون	٤٧٨,٠٦٣,٧٣٨	٢٣٠,٣٧٢,٦٤١
أوراق دفع	١,٥٢٠,٤٠٠,٦٨٠	٨٠٢,٦٧٩,٥٧٨
	١,٩٩٨,٤٦٤,٤١٨	١,٠٣٣,٠٥٢,٢١٩

١٩- عملاء دفعات مقدمة

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
عملاء دفعات مقدمة مشروع الرحاب	١٩٥,٥٤٤,٤٩٩	٥٠١,٢٢٩,٦٨٧
عملاء دفعات مقدمة مشروع امتداد الرحاب	٣,٩٠٢,٧٨٢,٣٠٠	٤,٢٢١,٧٢٢,٥٢٩
عملاء دفعات مقدمة مشروع مدينتى	١١,٨٦٩,٥٥٠,٩٧٠	١٣,٨٤٥,٨٢٩,٧٥٨
عملاء دفعات مقدمة مشروع الربوة	٢٩١,٩٨٣,٩٨١	٣٤٢,١٠٨,٢٨٧
عملاء دفعات مقدمة مشروع سان ستيفانو	١٠٨,٦١٧,٢٣٧	١١٦,٤٥٤,٨٥٢
عملاء دفعات مقدمة مشروع نسمات الرياض	٢٠٣,٦٤٩	١٢,٨٧٦,١٥٤
	١٦,٣٦٨,٦٨٢,٦٣٦	١٩,٠٤٠,٢٢١,٢٦٧

٢٠ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة اخرى

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تأمين ضمان أعمال	٣٩٦,٨٦٦,٤٩٩	٥٧١,٣٢٥,٢٤٤
أرصدة دائنة أخرى	١٠٠,١٢٧,٤٨٥	١٢٨,٦٢٠,٣٤٥
مصروفات مستحقة ودائنون	٢٤٩,٦٦٣,٤٤٣	٢٦٨,٥٣٥,٤٠٧
تامين للغير	١٠١,٤٩٧,٨٩٢	١٠٦,٤٢٥,٤٢٢
إلغاءات حاجزين	١٧,٢٥٨,٢٩١	١٢,٨٣٧,٥٠٩
مساهمة إنشاء لمقابلة تجديد اشتراكات النادي	١٩,٨١٧,٣٨٧	١٤,٥٨٢,٦٥٩
اشتراكات الأندية	٤١٠,٨٥٠,٣٧٦	٣٩٥,٧٩١,٧١٦
تأمينات وحدات	٣٧٢,٨٢٤,٩٣٦	٣٩٥,١٥٤,٥٨٦
	١,٦٦٨,٩٠٦,٣٠٩	١,٨٩٣,٢٧٢,٨٨٨

٢١- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (خمسون مليون جنيه مصري) ورأس المال المصدر بمبلغ ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ستة مليون جنيه مصري) القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) فى ٣ إبريل ٢٠٠٧.

- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢٩,٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى ليصبح ٣٠ مليار جنية مصري (ثلاثون مليار جنيه مصري) و تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح ١٨,١٥٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (ثمانية عشر مليار و مائة اثنان و خمسون مليون و خمسة و ثلاثون ألف و خمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ١٨١٥٢٠٣٥٥٠ سهم ، القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري (عشرة جنيهات مصريه) من خلال مبادلة أسهم الشركة مع الشركات التابعة و تم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧.

- طبقا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٨ أكتوبر ٢٠٠٧ تم زيادة راس المال المصدر و المدفوع من خلال طرح عام وخاص ليصبح ٢٠,٣٠٢,٠٣٥,٥٠٠ جنيه مصري (عشرون مليار و ثلاثمائة واثنان مليون و خمسة و ثلاثون ألف وخمسمائة جنيه مصري) مقسم إلى عدد ٢٠٣٠٢٠٣٥٥٠ سهم وقد تم سداد الزيادة و البالغ قدرها ٢,١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري و علاوة إصدار بمبلغ ١,٦ جنية مصري للسهم بقيمة ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصرى و تم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠٠٧.

- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ تم تخفيض راس المال المصدر بقيمة أسهم الخزينة التي مر على شرائها أكثر من عام و تبلغ قيمتها الاسمية ١٦٩,٧٢٠,٥٢٠ جنية ليصبح راس المال المصدر مبلغ و قدره ٢٠,١٣٢,٣١٤,٩٨٠ جنية (عشرون مليار و مائة و اثنان و ثلاثون مليون و ثلاثمائة و أربعة عشر ألف و تسعمائة و ثمانون جنيها) موزعة على ٢,٠١٣,٢٣١,٤٩٨ سهم (اثنان مليار و ثلاثة عشر مليون و مائتان وواحد و ثلاثون ألف و أربعمائة و ثمانية و تسعون سهم) و تم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ١٨ مايو ٢٠١٠.

- طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١١ تم زيادة راس المال المصدر و المدفوع من خلال إصدار أسهم مجانية خصماً من الأرباح المرحلة ليصبح ٢٠,٦٣٥,٦٢٢,٨٦٠ جنية (فقط عشرون مليار و ستمائة و خمسة و ثلاثون مليون و ستمائة و اثنان و عشرون ألف و ثمانمائة و ستون جنيها مصريا لاغير) موزعة على عدد ٢,٠٦٣,٥٦٢,٢٨٦ سهم (فقط ملياران و ثلاثة و ستون مليون و خمسمائة و اثنان و ستون ألف و مائتان و ستة و ثمانون سهم لاغير) و تم التأشير فى السجل التجاري بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١١.

٢٢ - احتياطي قانوني

بلغ رصيد الاحتياطى القانونى مبلغ ٢١٦,٦٤٥,٦٥٣ جنية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ويتمثل فى الرصيد المحول من علاوة أصدار اسهم الزيادة فى راس المال بمبلغ اجمالى ٣٤٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بعلاوة قدرها ١,٦ جنية للسهم. و قد تم استخدام جزء منها لتغطية مصروفات الطرح الخاص و البالغة ١٨٥,٨٨٠,٧٠٢ جنيه مصري وقد تم تحويل رصيد العلاوة البالغ ١٥٨,١١٩,٢٩٨ جنيه مصرى الى رصيد الاحتياطي القانونى بالإضافة إلى نسبة ٥% من الأرباح المحققة وفقاً للقانون.

٢٣ - الإحتياطى العام

بلغ رصيد الاحتياطي العام مبلغ ٦١,٧٣٥,٤٠٤ جنية مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ويتمثل فى مبلغ ٢٥,٧٤٧,٦١٣ جنية والناتج من عمليات مبادلة الاسهم وفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية المنعقد بتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٠٧ بتكوين احتياطي عام بفرق الزيادة الناتجة عن مبادلة اسهم الشركة مع الشركات التابعة.

بالإضافة الى مبلغ ٣٥,٩٨٧,٧٩١ جنية مصرى يمثل الفرق بين القيمة الاسمية والقيمة الدفترية لأسهم الخزينة التى تم إعدامها و ذلك وفقا لقرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٠ بإضافة الفرق الى الاحتياطي العام.

٢٤ - صافى أرباح غير محققة من استثمارات متاحة للبيع

بلغ رصيد أرباح تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالعملة الأجنبية مبلغ ٣,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والناتج عن فروق أسعار الصرف الناتجة عن تقييم أرصدة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

٢٥ - تخفيض حقوق الملكية فى الشركات التابعة

قامت شركة الإسكندرية للاستثمار العقاري (إحدى الشركات التابعة) بشراء عدد ١٩٠٩٦١ سهم من أسهمها بقيمة إجمالية ٢٩,٨٤٥,١٦٢ جنية مصري من مساهمي الشركة وفقا لقواعد القيد والإفصاح بالبورصة المصرية نتيجة الشطب الاختياري لشركة الإسكندرية للاستثمار العقاري من البورصة المصرية وبالتالي يظهر رصيد تلك الأسهم كأسهم خزينة في القوائم المالية المجمعة لشركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة بعد استبعاد نصيب الأقلية وفقاً للجمعية العامة غير العادية لشركة الإسكندرية للاستثمار العقاري في ٢٠١١/١١/١٩ تم الموافقة على تخفيض رأس المال بقيمة تلك الأسهم البالغة ١٩٠٩٦١ سهم وجاري اتخاذ الإجراءات اللازمة .

٢٦ - قروض وتسهيلات ائتمانية

البيـــــان	قصيرة الأجل	طويلة الأجل	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
التسهيلات	٥١٣,٦٥٩,٩٤٨	-	٥١٣,٦٥٩,٩٤٨	٣١٧,٨١٠,٢١٠
القروض *	٦٠٨,٨٢٩,٣٩٥	٢,٠٥٧,٩٨٦,٨١٣	٢,٦٦٦,٨١٦,٢٠٨	٢,٤٥٤,٩٨٥,٤٩٤
	١,١٢٢,٤٨٩,٣٤٣	٢,٠٥٧,٩٨٦,٨١٣	٣,١٨٠,٤٧٦,١٥٦	٢,٧٧٢,٧٩٥,٧٠٤

* وقد إدرجت الأقساط المستحقة السداد خلال عام من تاريخ القوائم المالية بالنسبة للقروض والتسهيلات ضمن الالتزامات المتداولة بقائمة المركز المالي .علماً بأنها بضمان أوراق تجارية و أوراق مالية و بالإضافة الى رهن بعض الأصول المملوكة للشركات التابعة كما هو وارد فى إيضاح الأصول الثابتة وإيضاح استثمارات مالية محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق .

٢٧ - الالتزامات طويلة الأجل

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
هيئة المجتمعات العمرانية	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢
مستحقات نهاية الخدمة	-	٨١٢,٧٨٩
	٤,١٧٧,٦١٩,٧٤٢	٤,١٧٨,٤٣٢,٥٣١

٢٨- ضريبة الدخل و الضريبة المؤجلة

تم حساب الضريبة وفقاً للأساس التالى:

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافى الربح المحاسبى قبل الضريبة	٦٠٤,٩١٦,٥٦٤	١,٢٠٣,٠١٣,٣١١
تعديلات على صافى الربح الدفترى للوصول الى صافى الربح الضريبى	(١٨٦,٢٢٨,٠٨٥)	(٢٣٥,٩٧٨,٣٠٦)
صافى الربح الضريبى	٤١٨,٦٨٨,٤٧٩	٩٦٧,٠٣٥,٠٠٥
قيمة الضريبة بمعدل الضريبة ٢٠%	٤,٠٢٣,٤٢٨	١٩٣,٤٠٧,٠٠١
قيمة الضريبة بمعدل الضريبة ٢٥%	٩٩,٦٢١,٢٩١	-
ضريبة دخل الفترة	١٠٣,٦٤٤,٧١٩	١٩٣,٤٠٧,٠٠١

تم تعديل قانون الضرائب على الدخل اعتبارا من ١ يوليو ٢٠١١ و بالتالى فان صافى الربح الخاضع للضريبة حتى ١٠ مليون جنية. خاضع للضريبة بسعر ٢٠% ، وأكثر من ١٠ مليون جنية خاضع للضريبة بسعر ٢٥%.

تتمثل الالتزامات الضريبية المؤجلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ والبالغة ٢,٧٨٢,٦٠٢ جنيه مصري قيمة الضرائب المؤجلة لبند الأصول الثابتة وما يرتبط بها من فروق بين الإهلاك الضريبى والإهلاك المحاسبى وتتمثل فيما يلى :

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
الأساس المحاسبى للأصول الخاضعة للضريبة	٣,٦٧١,٨٨٩,٧٩٦	٣,٧٦٣,٤٦٦,٦٥٣
الأساس الضريبى	(٣,٦٨١,٠٢٨,٢٥٧)	(٣,٦٣١,٣١٢,٦٢٨)
فروق مؤقتة	(٩,١٣٨,٤٦١)	١٣٢,١٥٤,٠٢٥
سعر الضريبة ٢٠%	٢,٥٣١,٠٤٠	(٢٦,٤٣٠,٨٠٥)
سعر الضريبة ٢٥%	٢٥١,٥٦٢	-
ضريبة الدخل المؤجلة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢,٧٨٢,٦٠٢	(٢٦,٤٣٠,٨٠٥)
الضريبة المؤجلة – ٣١ ديسمبر ٢٠١٠	(٢٦,٤٣٠,٨٠٥)	٢٠,٧٨١,٤٤٢
الالتزامات الضريبية المؤجلة – ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٢٩,٢١٣,٤٠٧	(٥,٦٤٩,٣٦٣)

٢٩- إيرادات وتكاليف النشاط

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
إيرادات الوحدات المباعة	٤,٦٠٦,٠١٨,٣٤٦	٤,٦٠٥,٨٠٥,٣٦٢
إيرادات تشغيل الفنادق	٣٤٨,٤١٠,٣٧٦	٦٠٧,٨٧٨,٠٥١
إيرادات خدمات مباعة	١٤٣,٦٧٦,٤٣٤	١٢٥,٧٤٩,٥٥١
* **إجمالى الإيراد**	٥,٠٩٨,١٠٥,١٥٦	٥,٣٣٩,٤٣٢,٩٦٤
تكاليف الوحدات المباعة	٣,٥٢٤,١٣٨,٣٧٠	٣,٣٩٤,٥٣٥,٢٣٤
تكاليف تشغيل الفنادق	٢٨٤,١٠٩,٩٩٤	٣٤٧,١٠٤,٣٦٤
تكاليف الخدمات المباعة	١٠٣,٣١٢,٢٤٧	٧٥,٤٢٣,٨١٣
** **إجمالى تكلفة الإيراد**	٣,٩١١,٥٦٠,٦١١	٣,٨١٧,٠٦٣,٤١١

* تم استبعاد إيراد مقابل الإشراف بمبلغ ١٤٠,١٤٨,١٨٥ جنيه مصرى .
** تم استبعاد تكلفة مقابل الإشراف بمبلغ ٢٠٤,٠٧٠,٠٤٨ جنيه مصرى .

و فيما يلى تحليل القطاعات:

	عقارى و خدمى	سياحى	عام	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
الإيرادات	٤,٧٤٩,٦٩٤,٧٨٠	٣٤٨,٤١٠,٣٧٦	-	٥,٠٩٨,١٠٥,١٥٦	٥,٣٣٩,٤٣٢,٩٦٤
تكلفة المبيعات	٣,٦٦٩,١٩٩,٩٢٧	٢٤٢,٣٦٠,٦٨٤	-	٣,٩١١,٥٦٠,٦١١	٣,٨١٧,٠٦٣,٤١١
نتيجة الاعمال	١,٠٨٠,٤٩٤,٨٥٣	١٠٦,٠٤٩,٦٩٢	-	١,١٨٦,٥٤٤,٥٤٥	١,٥٢٢,٣٦٩,٥٥٣
أهلاك و استهلاك	٣٢,٩٥٥,١٥٦	٩١,١٨٦,٨٥٥	٢٠,٢١٤,٩١٤	١٤٤,٣٥٦,٩٢٥	١١٢,٨٩٩,٧٤٩
فوائد دائنة	-	-	١٩,٥١٠,٣٠١	١٩,٥١٠,٣٠١	٢٧,٨٩١,٧٣٣
إيرادات استثمارات	-	-	١٠,٦٤٧,٦٣٦	١٠,٦٤٧,٦٣٦	٦٩,٦٩١,٠٢٧
إيرادات اخرى	-	-	٨١,٦٨٧,١٨٧	٨١,٦٨٧,١٨٧	٥٦,٠١٩,٧٤٨
ضرائب الدخل	-	-	٧٤,٤٣١,٣١٢	٧٤,٤٣١,٣١٢	١٩٩,٠٥٦,٣٦٣
الأرباح	٧٩٩,٩٢٦,٦٩٤	(١٣٢,٧٥٦,٣٤٠)	(٨٩,٦٦١,٠٦١)	٥٧٧,٥٠٩,٢٩٣	٩٤٠,٠٠٨,٣٧٥
أصول	٣٣,٣٤٨,٦٧٥,٠١٤	٤,١٩١,٠٦٤,٧٧٧	-	٣٧,٥٣٩,٧٣٩,٧٩١	٣٨,٦٠٣,٠١٧,٥٩٥
استثمارات مالية	-	-	٧٧٥,٥٧٥,٥٩٣	٧٧٥,٥٧٥,٥٩٣	٨٦٦,١١٦,٨٤٣
أصول غير موزعة	-	-	١٥,٥٧٣,٩٩٥,٦٥٥	١٥,٥٧٣,٩٩٥,٦٥٥	١٥,٤٠٤,١٢٣,٨٢٩
اجمالى أصول المجموعة	٣٣,٣٤٨,٦٧٥,٠١٤	٤,١٩١,٠٦٤,٧٧٧	١٦,٣٤٩,٥٧١,٢٤٨	٥٣,٨٨٩,٣١١,٠٣٩	٥٤,٨٧٣,٢٥٨,٢٦٧
التزامات	٢٥,٧٠٤,٣٤٣,١٦٤	١,٨٥٧,٠٢٨,٢٠٤	-	٢٧,٥٦١,٣٧١,٣٦٨	٢٩,٠٢٧,٣٧٧,٦٩١
التزامات غير موزعة	-	-	٢٥,٨٦٣,٧٢٤	٢٥,٨٦٣,٧٢٤	١٦٠,٨١٥,٨٥٠
إجمالي التزامات المجموعة	٢٥,٧٠٤,٣٤٣,١٦٤	١,٨٥٧,٠٢٨,٢٠٤	٢٥,٨٦٣,٧٢٤	٢٧,٥٨٧,٢٣٥,٠٩٢	٢٩,١٨٨,١٩٣,٥٤١

٣٠- توزيعات أرباح استثمارات مالية

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة أوراسكوم للإنشاء والصناعة	٢٧٦,٠٤٧	٤٢٤,٦٥٣
المصرية للاتصالات	٢٣٠,٣٢١	٣١٠,٠٢٩
أرباح البنك العربى الافريقى الدولى	٩١٢,٦٦٥	٥٨٣,٩٥٤
شركة الاسكندرية لإدارة المشروعات	٨٩٣,٨٠٠	٦٥٠,٠٠٠
البنك التجارى الدولى	١٨٥,٠٢٦	٥٥,٩٥٠
هيرمس القابضة	-	٤١٧,٣٠٠
شركة التعمير للتمويل العقارى	١٢٣,٨١٥	١١٥,١٨٠
شركات أخرى	٧٦٣,٧١٤	٥١٨,٢٧٦
	٣,٣٨٥,٣٨٨	٣,٠٧٥,٣٤٢

٣١- أرباح بيع أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
سعر بيع الإستثمارات المالية	٦٤١,٢٧٠,٧٩٢	١,٠١٧,٧١٩,٥٢٨
القيمة الدفترية للإستثمارات المالية	(٦٣٨,٠٤٤,٦٠٩)	(١,٠٠٠,٦٤٠,٩٥٤)
	٣,٢٢٦,١٨٣	١٧,٠٧٨,٥٧٤

٣٢- إيرادات أخرى

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافي إيرادات تشغيل نادي الرحاب	١٦,٥٩٨,١٥٥	١٩,٨٩٦,٩٢٩
إيجار تأجير وحدات وحقوق انتفاع	١٢,٥٢٥,٦٢٠	٧,٢١٨,٢٨٦
أخرى	٣٠,٩٩٢,٥٥٨	٢٥,٠٨٠,٧٨٥
المدرسة البريطانية	١,٨٠٠,٠٠٠	-
	٦١,٩١٦,٣٣٣	٥٢,١٩٦,٠٠٠

٣٣ - عوائد فوائد دائنة وسندات وأذون خزانة

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
فوائد دائنة	١٩,٥١٠,٣٠١	٢٧,٨٩١,٧٣٣
سندات	٢٨,٧٦٩,١٠٠	٣٠,٣٢٣,٩٢١
أذون خزانة	١٥,١٧٣	١,٤٢٥,٩٩٩
	٤٨,٢٩٤,٥٧٤	٥٩,٦٤١,٦٥٣
التغير في إيرادات مستحقة (إيضاح ١٦)	٥,٧٤٨,٤٧٢	١٤,٨٢٣,٩٢٦
	٥٤,٠٤٣,٠٤٦	٤٤,٨١٧,٧٢٧

٣٤- الموقف الضريبي

شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة:

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبى فى موعده القانونى و لم يتم فحص ضريبى بعد.

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الربع سنوية في مواعيدها.

(ج) ضريبة الدمغة

- يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة و خاصة الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة.

الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمرانى:

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تقوم الشركه بتقديم الاقرار الضريبى بانتظام وفى المواعيد القانونيه الى المأموريه المختصه.هذا وقد تم فحص السنوات حتى عام ٢٠٠٢ ووردت نماذج (٩- أ) وقامت الشركة بسداد المستحق عليها علماً بأنه تم الطعن على ما ورد بالنماذج فيما يخص عام ١٩٩٦ (الفترة ما قبل النشاط) .
- علما بأن مشروع الشركة القائم معفى بالنسبة للمرحلة الأولى أعتبارا من ١٩٩٧/١/١ وللمرحلة الثانية والثالثة أعتبارا من ١٩٩٨/١/١ لمدة عشر سنوات وذلك طبقا لحكم محكمة إستئناف القاهرة رقم ٤٢٣٣ بتاريخ ٢٠٠٤/٧/٢٥ . وكذلك حصلت الشركة على الإعفاء الضريبى للمرحلة الرابعة والخامسة .

(ب)الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجور والمرتبات بانتظام.هذا وقد تم فحص السنوات من ٩٦ حتى ٢٠٠٠ وتمت التسوية حتى ذلك التاريخ.
- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٣ تم الفحص والسداد .
- بالنسبة للسنوات من ٢٠٠٤ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ تم تقديم الإقرارات وتم السداد فى المواعيد الرسمية.

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والتسوية حتى عام ٢٠٠٥ . علماً بأن الشركة منتظمة فى سداد الضريبة المستحقة شهرياً وفقاً لأحكام القانون رقم (١١) لسنة ١٩٨٠ والمعدل بالقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٦ .

شركة سان ستيفانو للاستثمار العقارى:

(أ) ضرائب شركات الأموال

- تم فحص حسابات الشركة عن السنوات حتي سنة ٢٠٠٤ و تم الربط و سداد جميع الضرائب من واقع الربط .

الشركة تقوم بتقديم الاقرارات الضريبية عن ارباح شركات الاموال في المواعيد القانونية .

(ب)ضرائب كسب العمل

- تم محاسبة الشركة عن ضريبة المرتبات و الاجور عن السنوات حتي سنة ٢٠٠٤ وتم سداد جميع الضرائب المستحقة علي الشركة و جاري فحص السنوات التالية .
- الشركة تقوم بتقديم الاقرارات الضريبية و تقوم بسداد الضرائب المستقطعة من العاملين بالشركة للمأمورية المختصة في المواعيد القانونية.

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص و الربط و سداد الضرائب حتي سنة ٢٠٠٥ .

شركة الأسكندرية للاستثمار العقاري

(أ) الضريبة على أرباح شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية السنوية فى المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠١ وتم سداد الضرائب المستحقة، كما تم الفحص عن السنوات ٢٠٠٢/٢٠٠٤ وتم اتخاذ إجراءات الربط الضريبي.
- لم يتم الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن السنوات من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١/١٢/٣١.
- تتمتع الشركة بالإعفاء طبقا لقانون المجتمعات العمرانية الجديدة بالنسبة لمشروعي قرية فرجينيا بيتش بالساحل الشمالي ومدينة الشيخ زايد (الربوة) .

(ب) ضريبة كسب العمل

- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٧ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تم الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن السنوات من ١٩٩٨ حتى عام ٢٠٠١، وتم سداد الضرائب المستحقة على الشركة من واقع الربط .
- جاري الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن سنوات من ٢٠٠٢ حتى ٢٠٠٤ .
- تقوم الشركة بسداد الضرائب المستحقة بإنتظام لمصلحة الضرائب .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم الفحص والربط الضريبي عن الفترة منذ بدء النشاط حتى ٣٠ أبريل ٢٠٠٦، وتم سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم الفحص الضريبي لسجلات الشركة عن الفترة من ١ مايو ٢٠٠٦ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

الشركة العربية للاستثمارات الفندقية والسياحية:

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال :

- لم يتم فحص حسابات الشركة من جانب مأمورية ضرائب الشركات المساهمة حتى تاريخه وتقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبى السنوى على الدخل طبقاً للنموذج رقم (٢٨) إقرارات وذلك فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة على الشركة الناتجة عن الإقرار .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :

- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين بكشوف الأجور والمرتبات وما فى حكمها بانتظام وفى المواعيد القانونية كما تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية (نموذج رقم ٤ مرتبات) بالإضافة إلى الإقرار السنوى والذى يتم تسليمه قبل ٣١ يناير من كل عام ، هذا ولم يتم فحص ضريبة كسب العمل للسنوات ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ من قبل مأمورية ضرائب الشركات المساهمة حتى تاريخه.

(ج) ضريبه الدمغة :

- لم يتم فحص ضريبة الدمغة من قبل مصلحة ضرائب الشركات المساهمة منذ عام ٢٠٠٥ وحتى تاريخه .

شركة الاسكندرية للمشروعات العمرانية:

(أ) الضريبة على شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد المقررة .
- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٢ وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة مع العلم بأن الشركة معفاه من الضريبة عن نشاطها طبقا لاحكام قانون المجتمعات العمرانية .

(ب) الضريبة على الأجور والمرتبات :

- الشركة منتظمة في سداد الضرائب المستقطعة من العاملين في المواعيد القانونية وتم تقديم الاقرار الضريبي طبقا للقانون رقم ٩١ سنة ٢٠٠٥.

شركة الربوة للخدمات الترفيهية:

(أ) الضريبة على شركات الأموال :

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى المواعيد المقررة .
- لم يتم الفحص من بدء النشاط حتى عام ٢٠٠٥.

وتجدر الأشارة الى ان الشركة معفاه طبقا لاحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة.

(ب) الضريبة على الأجور والمرتبات :

- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين فى المواعيد القانونية.

(ج) ضريبة الدمغة

- لم يتم الفحص حتى عام ٢٠٠٧.
- تم فحص الشركة حتى عام ٢٠٠١ وتم سداد الضرائب المستحقة عليها من واقع الربط.

(د) ضريبة المبيعات

- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى مواعيدها الرسمية ويتم السداد اولاً بأول .

المصرية للتنمية والمشروعات العقارية :

(أ) ضرائب شركات الأموال

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٤ ولم يتم استلام الربط الضريبي .
- جاري فحص دفاتر الشركة عن عام ٢٠٠٥ .
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٠ .

(ب) ضرائب كسب العمل

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٠ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠٠١ حتى ٢٠٠٤ ولم يتم استلام الربط الضريبى.
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن الأعوام من ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٠ .

(ج) ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- لم يتم إجراء أي فحص ضريبي لدفاتر الشركة عن عام ٢٠١٠ .

شركة النيل للفنادق :

تقوم الشركة بتقديم الإقرار الضريبى بانتظام فى المواعيد القانونية وسداد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبى إن وجدت .

شركة سان ستيفانو للاستثمار السياحى :

الشركة تتمتع بإعفاء ضريبي لمدة خمس سنوات تبدأ من بداية السنة المالية التالية لتاريخ بدء النشاط لم يتم اى فحص ضريبي للشركة من قبل مصلحة الضرائب وتقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في موعدها القانوني.

شركة نوفا بارك القاهرة :

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة.
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية وتم سداد الضرائب المستحقة من واقع الإقرارات الضريبية .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها

- تم الفحص والربط حتى عام ٢٠٠٤ وسداد الضريبة المستحقة.
- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أول بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع الإقرارات.

(ج) ضريبه الدمغة :

- تم فحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٤ ، وتم سداد جميع الضرائب المستحقة على الشركة إعتباراً من هذا التاريخ .
- يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة على الإعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة.

شركة الاسكندرية والسعودية للمشروعات السياحية :

(أ) ضريبة أرباح شركات الأموال :
- تم الفحص على السنوات حتى عام ٢٠٠٤ .
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية وتم السداد لجميع الضرائب المستحقة .
- تتمتع الشركة بإعفاء ضريبي لمدة عشرة سنوات ينتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :
- تم فحص الضرائب على المرتبات والأجور حتى عام ٢٠٠٤ وتم سداد الضرائب المستحقة .
- تقوم الشركة بتوريد الضرائب المستقطعة من العاملين أولا بأول ويتم تقديم الإقرارات الضريبية الربع سنوية في مواعيدها القانونية وتم السداد من واقع هذه الإقرارات للضرائب المستحقة .

(ج) ضريبه الدمغة :
- تم فحص حسابات الشركة حتى عام ٢٠٠٦ وتم سداد جميع ضرائب الدمغة المستحقة عليها حتى هذا التاريخ .
- يتم سداد ضريبة الدمغة المستحقة على الشركة وخاصة على الاعلانات في مواعيدها القانونية للمأمورية المختصة .

شركة الماي فير للخدمات الترفيهية :

(أ) الضريبة علي أرباح شركات الأموال
- الشركة بدأت نشاطها خلال سنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص حتى تاريخه مع ملاحظة ان الشركة معفاة من الضريبة طبقا لأحكام قانون المجتمعات العمرانية الجديدة .

(ب) الضريبة على المرتبات وما في حكمها :
- يتم سداد الضرائب المستقطعة من العاملين فى المواعيد القانونية الى المأمورية المختصة .

(ج) ضريبة الدمغة
- لم يتم فحص الشركة حتى تاريخه.

(د) ضريبة المبيعات
- تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية فى مواعيدها الشهرية ويتم السداد اولا باول.

شركة بورت فينيس للتنمية السياحية:

(أ) الضريبة علي الدخل
- الشركة لم تبدأ نشاطها بعد – كما أن الشركة معفاه من الضريبة علي الدخل طبقا لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار إلا انها ملتزمة بتقديم الإقرار الضريبي السنوي طبقا لأحكام قانون الضرائب الجديد رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحة التنفيذية.

(ب) الضريبة على المرتبات والأجور :

- لا يوجد اى مبالغ خاضعة لضريبة الأجور والمرتبات حيث إن الشركة لم تبدأ نشاطها بعد-هذا ولم يتم فحص الشركة حتى الآن .

(ج) الضريبة العامة على المبيعات :

- الشركة غير خاضعة لأحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات .

(د) الضريبة الدمغة على المستندات :

- لم يتم فحص الشركة حتى الآن .

٣٥- الأطراف ذات العلاقة

تحقيقاً لأهداف الشركة يتم التعامل مع الشركات ذات العلاقة بنفس شروط التعامل مع الأطراف الأخرى وذلك بإسناد تنفيذ بعض الأعمال والعقود في مشروعات الشركات التابعة (مدينة الرحاب) وكذلك سداد بعض المبالغ نيابة عن تلك الشركات وتسوية بعض المبالغ المسددة من أو إلى أطراف أخرى وقد ظهرت أرصدة هذه المعاملات ضمن الأصول والخصوم بقائمة المركز المالي.

تمثل شركة الإسكندرية للإنشاءات المقاول الرئيسي لمشروع الشركات طبقا للعقود المبرمة مع الشركات.

بلغت المزايا العاملين قصيرة الأجل و المنصرفة كمرتبات و مكافآت وفقاً للفقرة ١٦ من معيار المحاسبة المصرى رقم ١٥ مبلغ و قدره ٣,٤٧٠,٨٥١ جنيه مصري .

تمتلك شركة تي. إم. جي للاستثمار العقاري والسياحي – شركة يساهم فيها بعض أعضاء مجلس إدارة شركة مجموعة طلعت مصطفى القابضة TM HOLDING بنسبة ٤٧% تقريباً من أسهم الشركة.

حجم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
	حجم التعامل	حجم التعامل	طبيعة التعامل
مكتب هانى سرى الدين للاستشارات القانونية	٣٢٢,٣٨٠	١,٢١٦,٢٦٠	استشارات قانونية
اتحاد ملاك فيرجينيا	١,١٠٠,٠٠٠	١,١٠٠,٠٠٠	مقابل ادارة
شركة البساتين	٢٠,٧٤٠,١٧١	١٢,٧٢٨,٩٤٠	خدمات
الاسكندرية للانشاءات	٤,١١٠,٠٩٩,٦٨١	٣,٧٢٨,٠٥٩,٥٣٩	انشاءات

أرصدة الأطراف ذات العلاقة التي تضمنها المركز المالى :

	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
	أوراق دفع	أوراق دفع
شركة الإسكندرية للانشاءات	١٦,٦٥٠,٥٦٨	١٦,٧٥٣,٠٠٠

٣٦- الالتزامات المحتملة و الارتباطات التعاقدية الأخرى

لا توجد التزامات محتملة وارتباطات تعاقدية أخرى غير مدرجة بالقوائم المالية.

٣٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها :

أ - خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان فى عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم ويعتبر هذا الخطر محدود نظراً لأن الشركة تتعامل مع قطاع عريض من العملاء والحصول على الضمانات الكافية لتخفيض حجم المخاطر التي تنشأ فى حالة تعثر أحد العملاء عن السداد، وكذا المتابعة والدراسة الدورية للعملاء عن طريق إدارات متخصصة لذلك.

ب- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية ونظراً لأن غالبية معاملات الشركة بالعملة المحلية فإن تقدير هذا الخطر يعتبر منخفض .

ج- خطر سعر الفائدة

تعتمد الشركة فى توفير جزء من احتياجاتها التمويلية لسداد التزاماتها الجارية وتمويل الأعمال تحت التنفيذ على التسهيلات الائتمانية والقروض طويلة الأجل من البنوك ويتمثل خطر الفائدة فى تغير أسعار الفائدة الذي قد يكون له تأثير على نتائج الأعمال وتتطلب سياسة الشركة المحافظة على نسبة ١٠٠% تقريبا من إجمالي اقتراضها في صورة أدوات تحمل بفائدة ثابتة .

د- خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى عدم توافر التمويل اللازم لسداد الالتزامات قصيرة الأجل ويعتبر هذا الخطر محدود نظرا لقيام الشركة بوضع خطط مستمرة لتوفير البدائل التمويلية لتقليل مخاطر السيولة .

٣٨- الأحداث الهامة

القطاع السياحي

تعرضت جمهورية مصر العربية خلال الربع الأول من عام ٢٠١١ لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً علي القطاع السياحي بوجه عام وبالتالي علي نسب الإشغال الفندقي بوجه خاص مما ترتب عليه انخفاض ملموس في إيرادات الفنادق اعتباراً من يناير ٢٠١١ . وحيث أن هذا الانخفاض في الإيرادات الناتج عن الانخفاض الملموس في نسب الإشغال الفندقي لن يقابله انخفاض مماثل في المصروفات علي اعتبار ان هناك أعباء ثابتة يتحملها الفندق بغض النظر عن نسب الإشغال . لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث الجارية المشار اليها تأثير جوهري علي القوائم المالية للفترات القادمة ، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد المدى المتوقع والفترة الزمنية التى ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار .

القطاع العقاري

تعرضت جمهورية مصر العربية خلال الربع الأول من عام ٢٠١١ لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام وأدت إلي انخفاض ملموس للأنشطة الاقتصادية. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث الجارية المشار اليها تأثير جوهري علي الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال للفترات القادمة ، وما زال يتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير علي الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية ، خيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار اليها علي المدى المتوقع والفترة الزمنية التى ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار .

بتاريخ ١٧ أكتوبر ٢٠١١ صدر قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨٤) بوقف شركة التيسير للتمويل العقاري عن مزاولة نشاط التمويل العقاري لمدة ٩٠ يوماً وفقاً للمادة رقم (٤٢) من قانون سوق التمويل العقاري رقم ١٤٨ لعام ٢٠١١ والمخالفات الصادرة بالخطاب الصادر رقم ١٢٥٢ بتاريخ ٢٦ أكتوبر ٢٠١١ من الهيئة العامة للرقابة المالية .

٣٩- الأحداث اللاحقة

طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية لشركة الرحاب للتوريق (إحدى الشركات المملوكة للمجموعة) والمنعقدة بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠١١ فإن الشركة بصدد إصدار سندات توريق (الإصدار الأول) إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل الي أسهم وقابلة للسداد المعجل بدءاً من الكوبون رقم "١٩" ولمدة لا تزيد عن أربع سنوات بحد أقصي ٢١٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً وبعائد سنوي ثابت يصرف شهرياً ويتراوح ما بين ١٢,٠٠% و ١٤,٨٠% للشريحة الأولي (١٣ شهر) ويتراوح ما بين ١٢,٥٠% و ١٥,٩٠% للشريحة الثانية (٤٨ شهر) ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرحاً خاصاً علي أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية بحد أقصي ٢٦٠,١٦١,٠٦٢ جنيه مصري وقيمتها الحالية بحد أقصي ٢٢٤,٤٤٦,٦٦٩ جنيه مصري .

٤٠ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لعام ٢٠١٠ لتتمشى مع عرض القوائم المالية لهذا العام.

	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	إعادة تبويب	٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بعد إعادة تبويب	٣١ ديسمبر ٢٠١١
مصروفات مستحقة وأرصده دائنة أخرى	٢,٠٧٨,١٩٠,٧٩٤	(١٨٤,٩١٧,٩٠٦)	١,٨٩٣,٢٧٢,٨٨٨	١,٦٦٨,٩٠٦,٣٠٩
مصلحة الضرائب	-	١٨٤,٩١٧,٩٠٦	١٨٤,٩١٧,٩٠٦	١٣٢,٥٧٩,٨٠٤
فوائد سندات	١,٤٢٥,٩٩٩	٣٠,٣٢٣,٩٢١	٣٠,٣٢٣,٩٢١	٢٨,٧٦٩,١٠٠
عائد أذون خزانة	٣٠,٣٢٣,٩٢١	١,٤٢٥,٩٩٩	١,٤٢٥,٩٩٩	١٥,١٧٣